



RB LUXTOPIC (VORMALS: LUXTOPIC) JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 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
Makroökonomischer Rückblick 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022	4
RB LuxTopic – Aktien Europa	6
RB LuxTopic – Flex	23
RB LuxTopic – Systematic Return	41
Konsolidierter Jahresabschluss des RB LuxTopic	51
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022	53
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	60
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	62

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: 31. Dezember 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 (bis zum 31.12.2022)
Dr. Ulrich Kaffarnik (bis zum 31.12.2022)
Mirko Bono
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski (seit dem 01.01.2023)

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

MAKROÖKONOMISCHER RÜCKBLICK

1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022

2022 war ein äußerst unangenehmes Jahr für die Finanzmärkte. Fast alle Anlageklassen schlossen das Jahr mit roten, teils tiefroten Ergebnissen ab. Als Investor konnte man kaum flüchten. Zu den wenigen Ausnahmen zählten die Aktienmärkte von Argentinien, Brasilien und Singapur, der US-Dollar, der im Laufe des Jahres um knapp 7% aufwertete, sowie Rohstoffe, vor allem Öl und Gas, die einen starken Nachfrageschub erlebten. Die Rentenmärkte erlebten den schlimmsten Bärenmarkt seit 1994. Der deutsche Aktienindex DAX verlor 12,35% und damit etwas weniger als der breite europäische Index STOXX Europe 600, der 12,90% abgab. In den USA büßte der breite S&P 500 14,37% ein. Der Hongkonger Hang-Seng-Index ging um 10,18% zurück. Insgesamt beendeten weltweite Aktien, gemessen am MSCI World, das Jahr um 14,39% leichter – alle Indexangaben auf Euro-Basis.

Bereits zu Beginn des Jahres distanzieren sich die Zentralbanken der USA (Fed) und des Euroraums (EZB) rhetorisch von ihrer langjährigen expansiven Nullzins-Politik. Bis dahin hatte man die Inflation, die im Dezember 2021 aufgrund angespannter globaler Lieferketten schon 5,0% (USA: 7,0%) erreicht hatte, für ein vorübergehendes Phänomen gehalten. Entsprechend rechneten die Investoren mit drei leichten Zinsanhebungen von je 25 Basispunkten, und das auch nur in den USA. Die Haltung gegenüber der Inflation änderte sich im Laufe der ersten beiden Monate. Am 24. Februar marschierte die russische Armee in die Ukraine ein. Diese menschliche Tragödie hatte an den Finanzmärkten einen fulminanten Effekt: Die Rohstoffpreise explodierten förmlich. Der Preis für europäisches Erdgas – Russland ist bzw. war der Hauptlieferant für Europa – verfünffachte sich in der Spitze gegenüber dem Jahresanfang, und Öl stieg um 73%. Aber auch andere Rohstoffe wie Weizen, Kupfer, Palladium, Nickel oder Zink wurden deutlich teurer – landwirtschaftliche Rohstoffe verteuerten sich schlagartig um rund 35% und Industriemetalle um etwa 40%. Parallel dazu gab es auch für die weltweiten Lieferketten keine Entspannung, da China an seiner Null-Covid-Strategie festhielt. Infolge des Kriegsausbruchs und der dadurch ausgelösten Unsicherheit erreichte Gold im März mit 2.070 US-Dollar pro Feinunze sein Jahreshoch.

Der plötzliche Anstieg der Rohstoffpreise befeuerte die Teuerung. In den USA stieg die Inflationsrate (im Vergleich zum Vorjahresmonat) stetig an und erreichte im Juni den Spitzenwert von 9,1%. Zahlen wie diese verzeichneten die USA zuletzt Anfang der 1980er-Jahre. Im Euroraum kletterte die Inflation ebenfalls und erreichte ihren Rekordwert von 10,6% (den

höchsten Wert seit Bestehen des Euro) im Oktober. Die Fed reagierte im März mit einer ersten Zinserhöhung von 25 Basispunkten. Die Kombination aus hoher und weiter steigender Inflation, hoher Zinserwartung der Marktteilnehmer und dem Krieg zwischen Russland und der Ukraine ließ die Anleiherenditen auch am kurzen Ende steigen. Schon Ende März warfen 2-jährige US-Treasuries höhere Renditen ab als 10-jährige. Dies wurde allgemein als schlechtes Zeichen aufgenommen, denn allen zehn vorherigen US-Rezessionen ging eine inverse Renditekurve voraus.

Die immer weiter steigende Inflation zwang die Zentralbanken zum Handeln. Die Fed erhöhte die US-Leitzinsen im Mai um weitere 50, danach viermal in Folge um 75 Basispunkte. Im Juli zog auch die EZB nach und erhöhte die Leitzinsen im Euroraum zunächst um 50 Basispunkte (ihr erster Zinsschritt seit 2011) und anschließend zweimal um 75 Basispunkte. In den USA gab die Inflation im Juli zum ersten Mal leicht nach, da die Energiepreise dort sanken. In Europa jedoch stellte Russland die Gasversorgung über die Pipeline Nord Stream 1 ein, was zu neuen Energiepreisspitzen führte und die deutsche und andere europäische Regierungen dazu veranlasste, die Auswirkungen allzu hoher Energiepreise auf Industrie und Verbraucher abzufedern.

Im letzten Quartal des Jahres ging die Inflation sowohl in den USA als auch im Euroraum zurück. Damit mehrte sich die Hoffnung unter den Marktteilnehmern, dass der Höhepunkt bereits überschritten sei und die Zentralbanken ihre sehr aggressive Geldpolitik abmildern könnten. Die Aktienmärkte gingen daraufhin im Oktober und November in den Rally-Modus über und konnten verlorenen Boden zum Teil wieder gutmachen. Die Fed und die EZB entsprachen dieser Hoffnung jedoch nur zum Teil. Zwar fiel ihre letzte Zinsanhebung des Jahres, beinahe im Gleichschritt Mitte Dezember, mit „nur“ 50 Basispunkten moderater aus. Aber beide Zentralbanken betonten, an ihrem Zielwert von 2% Inflation festzuhalten, und kündigten für 2023 weitere Zinsschritte an. Das dämpfte die Stimmung an den Aktienmärkten merklich, auch wenn die Inflation bis zum Jahresende weiter fiel, im Euroraum auf 9,2% und in den USA auf 7,1%. Die Stimmung drehte jedoch an den Aktienmärkten zum Jahresende ganz ins Negative, als Chinas überraschende Abkehr von der Null-Covid-Strategie unabhängigen Schätzungen zufolge im Dezember zu rund einer Million Neuinfektionen und 5.000 Toten pro Tag führte. Dies löste über China hinaus die Sorge aus, dass Produktion und Nachfrage erneut aus dem Gleichgewicht geraten könnten.

Die schnelle Abfolge von Leitzinserhöhungen und die fast das ganze Jahr hindurch hohe Zinserwartung sorgten für Stress an den Rentenmärkten, da die Renditen über alle Anleihearten hinweg sehr stark anstiegen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen erhöhte sich im Jahresvergleich von minus 0,18% auf 2,57%, und ihre US-amerikanischen Pendanten stiegen von 1,51% auf 3,87%. Da die Renditekurve in den USA und in Deutschland weiter invers ist, das heißt, 2-jährige Anleihen warfen zum Jahresende mit 2,76% in Deutschland und 4,43% in den USA eine höhere Rendite ab als 10-jährige, rechnen die meisten Volkswirte weiterhin mit einer Rezession. Die Renditen hochwertiger Unternehmensanleihen legten beiderseits des Atlantiks ebenfalls deutlich zu, und zwar von 0,52% auf 4,32% (Europa) bzw. von 2,33% auf 5,42% (USA). Ein ähnliches Bild zeigte sich bei hochverzinslichen Unternehmenspapieren, deren Renditen in Europa von 3,37% auf 8,03% zulegten und in den USA von 4,21% auf 8,96%.

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	34,99%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,81%
Deutschland	21,13%	Banken	9,39%
Niederlande	9,04%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	8,35%
Spanien	7,17%	Energie	7,64%
Italien	5,05%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,49%
Vereinigtes Königreich	4,53%	Versicherungen	6,40%
Irland	1,89%	Investitionsgüter	6,38%
Belgien	1,23%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,99%
Finnland	0,96%	Groß- und Einzelhandel	3,87%
Wertpapiervermögen	85,99%	Automobile & Komponenten	3,73%
Optionen	10,97%	Versorgungsbetriebe	3,25%
Bankguthaben ²	1,29%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,88%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,75%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,82%
	100,00%	Transportwesen	2,24%
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,51%
		Telekommunikationsdienste	1,30%
		Software & Dienste	1,16%
		Hardware & Ausrüstung	0,96%
		Diversifizierte Finanzdienste	0,93%
		Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,89%
		Wertpapiervermögen	85,99%
		Optionen	10,97%
		Bankguthaben ²	1,29%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,75%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
31.12.2020	41,63	1.423.354	3.257,66	29,25
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
Anteilklasse B				
31.12.2020	77,31	52.502	9.261,42	1.472,53
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

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 113.370.941,02)	129.197.996,95
Optionen	16.481.600,00
Bankguthaben ¹	1.941.953,95
Zinsforderungen	9.319,29
Forderungen aus Absatz von Anteilen	19.051,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	5.715.234,26
	153.365.155,56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-4.764,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.825.680,00
Sonstige Passiva ²	-254.878,50
	-3.085.322,70
Netto-Teilfondsvermögen	150.279.832,86

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN
Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.038.397,32 EUR
Umlaufende Anteile	1.795.039,068
Anteilwert	30,66 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	95.241.435,54 EUR
Umlaufende Anteile	60.603,286
Anteilwert	1.571,56 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	167.051.641,07	57.777.123,05	109.274.518,02
Ordentlicher Nettoertrag	1.588.990,25	320.243,12	1.268.747,13
Ertrags- und Aufwandsausgleich	56.353,73	30.755,34	25.598,39
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	14.693.846,69	10.180.227,72	4.513.618,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-15.896.697,93	-7.368.415,48	-8.528.282,45
Realisierte Gewinne	185.707.346,99	66.778.627,11	118.928.719,88
Realisierte Verluste	-182.102.028,24	-65.536.081,18	-116.565.947,06
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-12.014.859,51	-4.383.111,53	-7.631.747,98
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-8.565.608,49	-2.582.395,92	-5.983.212,57
Ausschüttung	-239.151,70	-178.574,91	-60.576,79
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	150.279.832,86	55.038.397,32	95.241.435,54

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.710.729,008	63.203,027
Ausgegebene Anteile	322.574,667	2.756,259
Zurückgenommene Anteile	-238.264,607	-5.356,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.795.039,068	60.603,286

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	4.155.256,57	1.495.205,18	2.660.051,39
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	7.343,57	2.656,63	4.686,94
Bankzinsen	-11.758,40	-4.133,15	-7.625,25
Sonstige Erträge	9.356,67	3.369,15	5.987,52
Ertragsausgleich	-34.230,13	18.588,15	-52.818,28
Erträge insgesamt	4.125.968,28	1.515.685,96	2.610.282,32
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-104,92	-38,09	-66,83
Performancevergütung	-32.707,28	-32.707,28	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-2.121.236,33	-974.102,83	-1.147.133,50
Verwahrstellenvergütung	-88.014,50	-31.585,62	-56.428,88
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-52.961,12	-19.007,69	-33.953,43
Taxe d'abonnement	-75.256,88	-27.008,20	-48.248,68
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-49.731,74	-21.467,25	-28.264,49
Werbeausgaben	-8.798,03	-5.419,28	-3.378,75
Register- und Transferstellenvergütung	-1.934,51	-692,47	-1.242,04
Staatliche Gebühren	-5.038,19	-2.519,10	-2.519,09
Sonstige Aufwendungen ¹	-79.070,93	-31.551,54	-47.519,39
Aufwandsausgleich	-22.123,60	-49.343,49	27.219,89
Aufwendungen insgesamt	-2.536.978,03	-1.195.442,84	-1.341.535,19
Ordentlicher Nettoertrag	1.588.990,25	320.243,12	1.268.747,13
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	2.907.749,40		
Total Expense Ratio in Prozent²		2,01	1,39
Performancevergütung in Prozent²		0,06	-

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	117.000	129.500	32.500	56,9800	1.851.850,00	1,23
							1.851.850,00	1,23
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	7.700	0	19.700	128,3800	2.529.086,00	1,68
DE0008404005	Allianz SE	EUR	40.900	46.900	20.500	203,7000	4.175.850,00	2,78
DE000BASF111	BASF SE	EUR	35.000	27.000	62.000	46,7600	2.899.120,00	1,93
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	10.000	42.500	83,8300	3.562.775,00	2,37
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	13.200	15.500	8.500	163,8500	1.392.725,00	0,93
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	11.500	0	95.000	35,5000	3.372.500,00	2,24
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	174.000	167.000	102.000	19,0840	1.946.568,00	1,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	100	112.900	28,6900	3.239.101,00	2,16
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	59.000	48.000	33.000	62,0000	2.046.000,00	1,36
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	29.900	33.300	8.800	305,9000	2.691.920,00	1,79
DE0007164600	SAP SE	EUR	33.500	47.700	17.800	97,5900	1.737.102,00	1,16
DE0007236101	Siemens AG	EUR	50.800	76.500	16.500	130,4400	2.152.260,00	1,43
							31.745.007,00	21,13
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	330.000	0	330.000	4,3910	1.449.030,00	0,96
							1.449.030,00	0,96
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	104.000	26,4000	2.745.600,00	1,83
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	11.000	0	64.000	53,9100	3.450.240,00	2,30
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	65.000	50,0600	3.253.900,00	2,17
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	448	0	24.656	171,9500	4.239.599,20	2,82
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	0	0	5.600	482,6000	2.702.560,00	1,80
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.500	0	27.500	134,7000	3.704.250,00	2,46
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.350	0	12.800	338,7000	4.335.360,00	2,88
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	900	0	10.500	696,5000	7.313.250,00	4,87
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	0	0	12.800	186,2500	2.384.000,00	1,59
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	7.000	0	25.000	90,9800	2.274.500,00	1,51
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	33.500	133,5000	4.472.250,00	2,98
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	147.000	59,3800	8.728.860,00	5,81
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	31.391	94,2500	2.958.601,75	1,97
							52.562.970,95	34,99
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	76.000	37,3300	2.837.080,00	1,89
							2.837.080,00	1,89

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	385.000	5,1010	1.963.885,00	1,31
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	202.000	13,5920	2.745.584,00	1,83
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	1.365.000	2,1070	2.876.055,00	1,91
							7.585.524,00	5,05
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV ²	EUR	3.900	3.600	12.600	516,7000	6.510.420,00	4,33
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	240.000	11,5000	2.760.000,00	1,84
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	108.000	111.000	49.000	27,3050	1.337.945,00	0,89
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	45.000	66,1100	2.974.950,00	1,98
							13.583.315,00	9,04
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	0	0	450.000	5,7020	2.565.900,00	1,71
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	1.900.000	2.220.000	870.000	2,8180	2.451.660,00	1,63
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	314.000	50.000	264.000	11,0150	2.907.960,00	1,94
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	113.000	25,2000	2.847.600,00	1,89
							10.773.120,00	7,17
Vereinigtes Königreich								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ³	EUR	11.900	14.400	22.000	309,5500	6.810.100,00	4,53
							6.810.100,00	4,53
Börsengehandelte Wertpapiere							129.197.996,95	85,99
Aktien, Anrechte und Genussscheine							129.197.996,95	85,99
Wertpapiervermögen							129.197.996,95	85,99

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.

³ | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
OPTIONEN²						
Long-Positionen						
EUR						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.300,00	20.000	9.000	11.000		858.000,00	0,57
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/ 3.800,00	4.000	0	4.000		11.264.000,00	7,50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.900,00	9.000	5.000	4.000		6.268.000,00	4,17
					18.390.000,00	12,24
Long-Positionen					18.390.000,00	12,24
Short-Positionen^{2,3}						
EUR						
Call on ASML Holding NV Januar 2023/610,00	0	100	-100		-6.200,00	0,00
Put on ASML Holding NV Januar 2023/500,00	0	100	-100		-118.200,00	-0,08
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/ 3.700,00	5.000	13.000	-8.000		-1.784.000,00	-1,19
					-1.908.400,00	-1,27
Short-Positionen					-1.908.400,00	-1,27
Optionen					16.481.600,00	10,97
Bankguthaben – Kontokorrent⁴					1.941.953,95	1,29
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					2.658.281,96	1,75
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					150.279.832,86	100,00

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

2 | Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 29.052.628,22 EUR (Euro Stoxx 50 Index März 2023)
 Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -64.018.963,96 EUR (Euro Stoxx 50 Index Dezember 2022)
 Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 0,00 EUR (Euro Stoxx 50 Index März 2023)
 Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -411.253,40 EUR (ASML Holding Januar 2023)
 Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -1.797.425,35 EUR (ASML Holding Januar 2023)
 Durch Optionen erzieltetes delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 62.925.544,08 EUR (Euro Stoxx 50 Index Januar 2023)

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt 307.100.000,00 EUR

4 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	0	4.500
Finnland				
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	35.000
Frankreich				
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	EUR	783	783
FR0000127771	Vivendi SE	EUR	0	124.500
Niederlande				
NL0012969182	Adyen NV	EUR	4.370	5.070
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	155.000	155.000
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V	EUR	1.277	125.777
Spanien				
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	170.000	170.000
OPTIONEN				
EUR				
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 August 2022/1.500,00			400	400
Call on Adyen NV August 2022/1.800,00			510	510
Call on Adyen NV August 2022/1.920,00			510	510
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.600,00			510	510
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.800,00			510	510
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.920,00			510	510
Call on Adyen NV Dezember 2023/1.760,00			510	510
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 Adyen NV März 2023/1.600,00			510	510

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Call on Adyen NV November 2022/1.600,00	510	510
Call on Adyen NV Oktober 2022/1.690,00	510	510
Call on Adyen NV September 2022/1.600,00	510	510
Call on Adyen NV September 2022/1.800,00	510	510
Call on Adyen NV September 2022/1.920,00	500	500
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 August 2022/500,00	100	100
Call on ASML Holding NV August 2022/530,00	280	280
Call on ASML Holding NV August 2022/550,00	560	560
Call on ASML Holding NV August 2022/570,00	560	560
Call on ASML Holding NV August 2022/590,00	300	300
Call on ASML Holding NV Dezember 2022/620,00	150	150
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/450,00	450	450
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/560,00	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 Juli 2022/470,00	100	100
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
Call on ASML Holding NV März 2022/630,00	200	200
Call on ASML Holding NV November 2022/470,00	450	450
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/540,00	530	530
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/570,00	560	560
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/590,00	300	300
Call on ASML Holding NV September 2022/520,00	100	100
Call on ASML Holding NV September 2022/560,00	100	100
Call on ASML Holding NV September 2022/570,00	910	910
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 BNP Paribas S.A. Dezember 2022/50,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. Dezember 2024/48,00	100	100

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Call on BNP Paribas S.A. November 2022/50,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. Oktober 2022/52,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. September 2022/50,00	100	100
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 August 2022/3.800,00	15.000	15.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.900,00	14.400	14.400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/4.000,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	10.700	10.700
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	20.900	20.900
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	19.000	19.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.100,00	11.000	11.000
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 Dezember 2023/4.400,00	10.000	10.000
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 Januar 2023/4.000,00	6.000	6.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.100,00	4.500	4.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	10.100	10.100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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 Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.000,00	9.500	9.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.700,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.750,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.800,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.850,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/4.000,00	3.500	3.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.800,00	13.000	13.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.800,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.900,00	4.200	4.200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.900,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/4.000,00	7.000	7.000
Call on Infineon Technologies AG April 2022/33,00	1.130	1.130
Call on Infineon Technologies AG August 2022/28,00	1.130	1.130
Call on Infineon Technologies AG Dezember 2023/28,00	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
Call on Infineon Technologies AG November 2022/28,00	2.260	2.260
Call on Infineon Technologies AG Oktober 2022/28,00	2.260	2.260
Call on Infineon Technologies AG September 2022/28,00	1.130	1.130
Call on Kering S.A. August 2022/540,00	200	200
Call on Kering S.A. Dezember 2022/500,00	100	100
Call on Kering S.A. Februar 2022/700,00	60	60
Call on Kering S.A. Juli 2022/540,00	100	100
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 Kering S.A. März 2023/560,00	100	100
Call on Kering S.A. November 2022/500,00	100	100
Call on Kering S.A. Oktober 2022/580,00	100	100
Call on Kering S.A. September 2022/560,00	200	200
Call on Kering S.A. September 2022/600,00	44	44

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Call on Koninklijke Philips NV April 2022/31,00	1.550	1.550
Call on Koninklijke Philips NV Dezember 2023/26,00	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 Koninklijke Philips NV September 2022/22,00	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 L'Air Liquide S.A. August 2022/136,00	275	275
Call on L'Air Liquide S.A. Dezember 2022/128,00	700	700
Call on L'Air Liquide S.A. März 2023/140,00	700	700
Call on L'Air Liquide S.A. November 2022/128,00	700	700
Call on L'Air Liquide S.A. Oktober 2022/128,00	700	700
Call on L'Air Liquide S.A. September 2022/142,00	275	275
Call on Linde Plc. Dezember 2022/310,00	200	200
Call on Linde Plc. Februar 2022/300,00	245	245
Call on Linde Plc. März 2022/290,00	245	245
Call on Linde Plc. März 2023/320,00	200	200
Call on Linde Plc. November 2022/310,00	200	200
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE August 2022/680,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Dezember 2022/700,00	200	200
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 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE März 2023/720,00	200	200
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE November 2022/680,00	700	700
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Oktober 2022/730,00	100	100
Call on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE September 2022/700,00	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 Sanofi S.A. August 2022/104,00	180	180
Call on Sanofi S.A. November 2022/90,00	700	700
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Call on Siemens AG Februar 2022/150,00	225	225
Call on Siemens AG März 2022/154,00	225	225
Call on TotalEnergies SE Dezember 2022/58,00	2.000	2.000
Call on TotalEnergies SE Dezember 2022/59,00	2.000	2.000
Call on TotalEnergies SE Februar 2022/54,00	1.470	1.470
Call on TotalEnergies SE März 2022/56,00	1.470	1.470
Call on TotalEnergies SE März 2023/58,98	2.000	2.000
Call on TotalEnergies SE März 2023/60,00	2.000	2.000
Call on TotalEnergies SE November 2022/57,00	2.000	2.000
Call on TotalEnergies SE Oktober 2022/56,00	1.500	1.500
Call on TotalEnergies SE September 2022/56,00	1.500	1.500
Call on Volkswagen AG -VZ- November 2022/140,00	250	250
Call on Volkswagen AG -VZ- Oktober 2022/156,00	250	250
Call on Volkswagen AG -VZ- September 2022/156,00	250	250
DO NOT USE Call on Volkswagen AG -VZ- Dezember 2023/140,00	250	250
Put on Adyen NV April 2022/1.660,00	400	400
Put on Adyen NV August 2022/1.200,00	800	800
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 Juli 2022/1.120,00	400	400
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 Adyen NV September 2022/1.200,00	800	800
Put on ASML Holding NV April 2022/550,00	100	100
Put on ASML Holding NV August 2022/460,00	100	100
Put on ASML Holding NV August 2022/480,00	100	100
Put on ASML Holding NV Dezember 2022/470,00	150	150
Put on ASML Holding NV Dezember 2022/500,00	100	100
Put on ASML Holding NV Februar 2022/500,00	7	7
Put on ASML Holding NV Februar 2022/580,00	100	100
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 Juli 2022/520,00	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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on ASML Holding NV März 2022/600,00	100	100
Put on ASML Holding NV September 2022/500,00	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 August 2022/3.000,00	8.000	8.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.100,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.300,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.400,00	14.000	14.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.500,00	14.000	14.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.700,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.750,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.100,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.200,00	3.900	3.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.300,00	8.000	8.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.400,00	13.000	13.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.500,00	11.000	11.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	13.000	13.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.750,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	6.030	6.030
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.850,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.950,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/2.800,00	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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2022/4.100,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/3.500,00	4.500	4.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.000,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.200,00	9.000	9.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.300,00	10.050	10.050
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.400,00	5.300	5.300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	2.000	2.000
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
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 März 2023/3.400,00	6.950	6.950

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.600,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.950,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.200,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.300,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.400,00	7.750	7.750
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.600,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.850,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/2.900,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.000,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.100,00	8.000	8.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.200,00	14.900	14.900
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.300,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.400,00	12.000	12.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.500,00	3.500	3.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.700,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.750,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.300,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	13.000	13.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	4.700	4.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.450,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	5.600	5.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.550,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	1.000	1.000
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 August 2022/23,00	1.130	1.130
Put on Infineon Technologies AG Februar 2022/30,00	1.000	1.000
Put on Infineon Technologies AG Juli 2022/27,00	1.130	1.130
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 Infineon Technologies AG November 2022/23,00	1.130	1.130
Put on Infineon Technologies AG Oktober 2022/23,00	1.130	1.130
Put on Infineon Technologies AG September 2022/23,00	1.130	1.130
Put on Kering S.A. August 2022/400,00	100	100
Put on Kering S.A. August 2022/500,00	100	100

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on Kering S.A. Juli 2022/400,00	100	100
Put on Kering S.A. Juli 2022/520,00	100	100
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 Kering S.A. November 2022/500,00	100	100
Put on Kering S.A. Oktober 2022/500,00	100	100
Put on Kering S.A. September 2022/400,00	100	100
Put on Kering S.A. September 2022/500,00	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 L'Air Liquide S.A. August 2022/128,00	700	700
Put on L'Air Liquide S.A. November 2022/128,00	700	700
Put on L'Air Liquide S.A. Oktober 2022/128,00	700	700
Put on L'Air Liquide S.A. September 2022/128,00	700	700
Put on Linde Plc. November 2022/270,00	200	200
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE August 2022/540,00	100	100
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Juli 2022/580,00	100	100
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
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE November 2022/600,00	700	700
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE Oktober 2022/600,00	100	100
Put on LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE September 2022/600,00	100	100
Put on Sanofi S.A. August 2022/99,00	700	700
Put on Sanofi S.A. Dezember 2022/80,00	700	700
Put on Sanofi S.A. Dezember 2022/92,00	698	698
Put on Sanofi S.A. März 2023/76,00	700	700
Put on Sanofi S.A. März 2023/80,00	700	700
Put on Sanofi S.A. November 2022/76,00	700	700
Put on Sanofi S.A. November 2022/80,00	700	700
Put on Sanofi S.A. Oktober 2022/76,00	700	700
Put on Sanofi S.A. Oktober 2022/80,00	700	700
Put on Sanofi S.A. September 2022/72,00	700	700
Put on Sanofi S.A. September 2022/80,00	700	700
Put on Sanofi S.A. September 2022/99,00	700	700
Put on TotalEnergies SE August 2022/48,00	1.500	1.500
Put on TotalEnergies SE November 2022/49,00	2.000	2.000
Put on TotalEnergies SE Oktober 2022/48,00	1.500	1.500
Put on TotalEnergies SE September 2022/48,00	1.500	1.500

DEVISENKURSE

Zum 29. Dezember 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
Rücknahmeaufschlag:	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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	41,42%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,35%
Deutschland	9,96%	Software & Dienste	6,81%
Frankreich	7,57%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,44%
Schweiz	4,15%	Banken	5,07%
Niederlande	3,41%	Investitionsgüter	4,81%
Vereinigtes Königreich	2,49%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,66%
Spanien	2,27%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,64%
Dänemark	1,57%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,56%
China	1,54%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,17%
Japan	1,51%	Hardware & Ausrüstung	3,91%
Italien	1,00%	Groß- und Einzelhandel	3,64%
Finnland	0,96%	Versicherungen	3,58%
Irland	0,85%	Media & Entertainment	3,44%
Belgien	0,75%	Transportwesen	3,31%
Luxemburg	0,54%	Verbraucherdienste	2,77%
Südkorea	0,37%	Diversifizierte Finanzdienste	2,60%
Norwegen	0,33%	Automobile & Komponenten	2,05%
Schweden	0,28%	Versorgungsbetriebe	1,73%
Wertpapiervermögen	80,97%	Telekommunikationsdienste	1,45%
Optionen	12,23%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,26%
Terminkontrakte	0,04%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,20%
Bankguthaben ²	8,00%	Energie	0,98%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,24%	Medien	0,54%
	100,00%	Wertpapiervermögen	80,97%
		Optionen	12,23%
		Terminkontrakte	0,04%
		Bankguthaben ²	8,00%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,24%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
31.12.2020	23,73	80.710	12.246,81	293,98
31.12.2021	58,18	170.878	28.763,59	340,45
31.12.2022	67,61	230.497	19.349,66	293,30
Anteilklasse B				
31.12.2020	10,77	100.148	10.410,32	107,57
31.12.2021	23,40	188.157	10.528,00	124,38
31.12.2022	35,21	327.591	16.310,99	107,47

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 84.033.618,51)	83.272.109,95
Optionen	12.567.600,00
Bankguthaben ¹	8.229.779,84
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	36.755,74
Zinsforderungen	36.646,43
Dividendenforderungen	25.586,08
Forderungen aus Absatz von Anteilen	43.582,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.245.505,05
	105.457.565,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-429.802,55
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.039.135,05
Sonstige Passiva ²	-176.435,15
	-2.645.372,75
Netto-Teilfondsvermögen	102.812.192,45

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN
Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	67.605.002,88 EUR
Umlaufende Anteile	230.497,336
Anteilwert	293,30 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.207.189,57 EUR
Umlaufende Anteile	327.591,293
Anteilwert	107,47 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.579.012,99	58.175.275,43	23.403.737,56
Ordentlicher Nettoaufwand	-389.776,08	-400.602,53	10.826,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	716,74	34.945,59	-34.228,85
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	55.868.881,88	34.616.382,91	21.252.498,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.208.233,55	-15.266.721,85	-4.941.511,70
Realisierte Gewinne	109.936.314,54	74.238.255,55	35.698.058,99
Realisierte Verluste	-106.455.661,85	-71.582.932,73	-34.872.729,12
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-6.020.643,60	-4.302.457,78	-1.718.185,82
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-11.216.927,48	-7.791.164,51	-3.425.762,97
Ausschüttung	-281.491,14	-115.977,20	-165.513,94
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	102.812.192,45	67.605.002,88	35.207.189,57

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	170.878,200	188.156,624
Ausgegebene Anteile	107.927,216	182.158,265
Zurückgenommene Anteile	-48.308,080	-42.723,596
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	230.497,336	327.591,293

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	1.349.074,77	924.119,69	424.955,08
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.011,86	658,83	353,03
Bankzinsen	23.850,46	14.606,96	9.243,50
Sonstige Erträge	3.003,75	1.935,87	1.067,88
Ertragsausgleich	246.590,21	126.427,94	120.162,27
Erträge insgesamt	1.623.531,05	1.067.749,29	555.781,76
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-1.692,75	-1.078,97	-613,78
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.525.009,17	-1.149.846,07	-375.163,10
Verwahrstellenvergütung	-61.757,49	-41.349,58	-20.407,91
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-46.720,47	-31.311,95	-15.408,52
Taxe d'abonnement	-49.471,05	-33.097,41	-16.373,64
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-34.631,61	-21.097,98	-13.533,63
Werbeausgaben	-18.215,62	-11.542,88	-6.672,74
Register- und Transferstellenvergütung	-2.584,77	-1.748,59	-836,18
Staatliche Gebühren	-3.513,33	-1.756,67	-1.756,66
Sonstige Aufwendungen ¹	-22.403,92	-14.148,19	-8.255,73
Aufwandsausgleich	-247.306,95	-161.373,53	-85.933,42
Aufwendungen insgesamt	-2.013.307,13	-1.468.351,82	-544.955,31
Ordentlicher Nettoaufwand	-389.776,08	-400.602,53	10.826,45
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	1.857.921,17		
Total Expense Ratio in Prozent²		2,00	1,42

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	20.400	15.500	13.600	56,9800	774.928,00	0,75
							774.928,00	0,75
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	0	0	3.900	89,1300	325.932,49	0,32
US0567521085	Baidu Inc. ADR ²	USD	3.000	0	7.400	115,1000	798.631,04	0,78
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	0	19.900	191,0000	457.267,63	0,44
							1.581.831,16	1,54
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	7.300	940,9000	923.679,08	0,90
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	0	25.000	203,7500	685.002,89	0,67
							1.608.681,97	1,57
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	2.300	0	4.900	128,3800	629.062,00	0,61
DE0008404005	Allianz SE	EUR	7.300	7.400	3.200	203,7000	651.840,00	0,63
DE000BASF111	BASF SE	EUR	14.900	8.300	14.000	46,7600	654.640,00	0,64
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	21.400	18.400	8.500	83,8300	712.555,00	0,69
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	10.500	13.600	1.700	107,4500	182.665,00	0,18
DE0006062144	Covestro AG	EUR	17.800	20.500	6.000	36,8800	221.280,00	0,22
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	2.600	800	163,8500	131.080,00	0,13
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	54.000	128.000	20.000	7,8530	157.060,00	0,15
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	7.000	0	19.000	35,5000	674.500,00	0,66
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	22.000	0	22.000	19,0840	419.848,00	0,41
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	42.000	8.000	9,3920	75.136,00	0,07
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	5.100	4.500	4.000	186,9000	747.600,00	0,73
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	1.000	5.700	54,0200	307.914,00	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	8.700	0	27.000	28,6900	774.630,00	0,75
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	14.000	14.000	7.000	37,9700	265.790,00	0,26
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	800	8.400	62,0000	520.800,00	0,51
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	4.100	3.700	2.700	305,9000	825.930,00	0,80
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	5.612	0	33.112	12,8200	424.495,84	0,41
DE0007037129	RWE AG	EUR	14.000	28.700	1.300	41,7300	54.249,00	0,05
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.550	7.000	1.000	97,5900	97.590,00	0,09
DE0007236101	Siemens AG	EUR	12.900	11.900	5.600	130,4400	730.464,00	0,71
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	0	0	29.000	17,7400	514.460,00	0,50
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	10.000	47,1900	471.900,00	0,46
							10.245.488,84	9,96

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Finnland								
FI0009013403	KONE Oyj	EUR	0	0	7.100	48,8200	346.622,00	0,34
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	144.000	4,3910	632.304,00	0,62
							978.926,00	0,96
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	0	0	22.300	26,4000	588.720,00	0,57
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	7.600	0	16.500	53,9100	889.515,00	0,87
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	3.600	0	12.100	50,0600	605.726,00	0,59
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.100	0	1.700	482,6000	820.420,00	0,80
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	2.000	0	6.300	134,7000	848.610,00	0,83
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	600	0	1.900	338,7000	643.530,00	0,63
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	620	0	1.400	696,5000	975.100,00	0,95
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	4.500	0	10.000	90,9800	909.800,00	0,88
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	17.000	59,3800	1.009.460,00	0,98
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	5.100	94,2500	480.675,00	0,47
							7.771.556,00	7,57
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	10.300	11.000	1.600	309,5500	495.280,00	0,48
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	0	31.000	12,4000	384.400,00	0,37
							879.680,00	0,85
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	470.000	290.000	490.000	2,1070	1.032.430,00	1,00
							1.032.430,00	1,00
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	2.500	21.235,0000	373.675,37	0,36
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	0	0	8.200	5.618,0000	324.263,30	0,32
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	6.000	0	6.000	10.115,0000	427.188,29	0,42
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	0	33.000	1.817,0000	422.056,97	0,41
							1.547.183,93	1,51
Luxemburg								
LU0061462528	RTL Group S.A.	EUR	14.000	0	14.000	39,6400	554.960,00	0,54
							554.960,00	0,54
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.890	7.000	1.900	516,7000	981.730,00	0,95
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	0	5.000	88,9800	444.900,00	0,43
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	43.000	11,5000	494.500,00	0,48
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	732	0	20.732	14,2720	295.887,10	0,29
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	USD	2.000	0	5.100	158,1200	756.129,40	0,74
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	0	8.100	66,1100	535.491,00	0,52
							3.508.637,50	3,41

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Norwegen								
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	21.200	0	21.200	166,3600	334.541,04	0,33
							334.541,04	0,33
Schweden								
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	0	0	52.000	62,4200	291.070,18	0,28
							291.070,18	0,28
Schweiz								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	7.800	0	14.000	56,1000	797.603,33	0,78
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	90	0	215	2.868,0000	626.200,87	0,61
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.800	0	6.500	108,2600	714.623,74	0,70
CH0012005267	Novartis AG	CHF	2.000	0	8.400	84,7600	723.046,61	0,70
CH0012032048	Roche Holding AG Genusschein	CHF	550	0	2.300	292,8500	684.020,51	0,67
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	2.000	0	4.000	175,3000	712.095,05	0,69
							4.257.590,11	4,15
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	90.000	0	90.000	5,7020	513.180,00	0,50
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	150.000	210.000	170.000	2,8180	479.060,00	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	176.000	174.000	67.000	11,0150	738.005,00	0,72
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	18.000	33.000	1.000	25,2000	25.200,00	0,02
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	32.000	0	32.000	18,0500	577.600,00	0,56
							2.333.045,00	2,27
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	GDR USD	0	0	370	1.101,5000	382.142,52	0,37
							382.142,52	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.300	0	2.400	337,5800	759.673,70	0,74
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	USD	4.900	0	11.500	64,8200	698.949,84	0,68
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	7.550	0	7.800	88,9500	650.548,52	0,63
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	7.620	0	7.800	84,1800	615.662,45	0,60
US0258161092	American Express Co.	USD	2.400	0	5.900	147,3200	814.991,09	0,79
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	USD	2.600	0	6.300	154,7800	914.312,24	0,89
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.600	0	6.800	129,6100	826.392,87	0,80
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	3.900	0	8.400	97,1400	765.097,05	0,74
US0404131064	Arista Networks Inc.	USD	9.400	0	9.400	121,8800	1.074.235,35	1,04
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	13.000	0	27.600	33,1400	857.631,50	0,83
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	800	0	3.000	309,0600	869.367,09	0,85
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	2.500	0	9.500	81,5800	726.685,42	0,71
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.500	0	18.500	47,5000	823.956,87	0,80
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	4.900	0	12.000	79,3700	893.052,04	0,87

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	2.900	0	5.800	147,7100	803.298,64	0,78
US2855121099	Electronic Arts Inc.	USD	3.000	0	7.200	122,1900	824.911,39	0,80
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	2.100	0	4.200	175,5500	691.336,15	0,67
US3377381088	Fiserv Inc.	USD	4.200	0	9.600	101,5000	913.642,76	0,89
US4581401001	Intel Corporation	USD	18.100	0	28.500	26,2100	700.407,88	0,68
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	2.700	0	6.700	141,0600	886.171,59	0,86
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.300	0	2.600	390,8700	952.894,51	0,93
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.600	0	5.200	177,5600	865.740,27	0,84
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.900	0	7.600	133,2200	949.340,83	0,92
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	950	0	1.900	420,6100	749.328,65	0,73
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	1.200	0	2.750	348,2100	897.869,20	0,87
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.600	0	4.100	265,9300	1.022.328,18	0,99
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.500	0	10.100	110,8200	1.049.490,86	1,02
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	2.950	0	4.900	120,2600	552.530,71	0,54
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	7.500	0	15.000	50,6500	712.376,93	0,69
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.400	0	3.700	241,0100	836.134,08	0,81
US6174464486	Morgan Stanley	USD	4.600	0	11.600	85,2400	927.129,86	0,90
US6541061031	NIKE Inc.	USD	4.100	0	8.600	117,3500	946.282,23	0,92
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.400	0	5.000	146,0300	684.622,60	0,67
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	9.500	0	11.700	70,5600	774.075,95	0,75
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.500	0	5.300	181,9800	904.354,43	0,88
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	17.600	0	17.600	51,3300	847.077,36	0,82
US7475251036	QUALCOMM Inc.	USD	2.800	0	7.200	109,8400	741.535,87	0,72
US8447411088	Southwest Airlines Co.	USD	10.500	0	21.000	33,3800	657.271,45	0,64
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	7.800	0	13.000	99,7700	1.216.136,90	1,18
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	3.800	0	14.000	63,9500	839.474,92	0,82
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.100	0	3.100	320,4100	931.337,08	0,91
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	2.500	0	6.500	152,5900	929.990,62	0,90
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	5.600	0	8.700	87,1800	711.173,00	0,69
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	0	1.200	557,0100	626.734,18	0,61
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	8.300	0	17.500	79,3400	1.301.875,29	1,27
US9113121068	United Parcel Service Inc.	USD	5.100	0	5.100	175,7500	840.436,01	0,82
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	500	0	2.000	529,8800	993.680,26	0,97
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	9.300	0	20.200	39,2600	743.602,44	0,72
US9182041080	V.F. Corporation	USD	20.000	0	20.000	27,4400	514.580,40	0,50
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.100	0	4.600	208,0600	897.398,97	0,87
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	6.000	0	6.000	158,8700	893.783,40	0,87
							42.620.911,88	41,42

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigtes Königreich								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	363	2	28.361	19,3300	619.735,62	0,60
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	180	0	6.721	57,4600	436.568,69	0,42
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	822	0	8.397	58,3400	553.788,13	0,54
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	23.985	13.396	20.175	47,5050	958.413,38	0,93
							2.568.505,82	2,49
Börsengehandelte Wertpapiere							83.272.109,95	80,97
Aktien, Anrechte und Genussscheine							83.272.109,95	80,97
Wertpapiervermögen							83.272.109,95	80,97
OPTIONEN								
Long-Positionen²								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.300,00			16.700	7.000	9.700		756.600,00	0,74
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/ 3.800,00			3.000	0	3.000		8.448.000,00	8,22
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.900,00			8.000	5.000	3.000		4.701.000,00	4,57
							13.905.600,00	13,53
Long-Positionen							13.905.600,00	13,53
Short-Positionen^{2,3}								
EUR								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/ 3.700,00			0	6.000	-6.000		-1.338.000,00	-1,30
							-1.338.000,00	-1,30
Short-Positionen							-1.338.000,00	-1,30
Optionen							12.567.600,00	12,23
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2023			245	0	245		36.755,74	0,04
							36.755,74	0,04
Long-Positionen							36.755,74	0,04
Terminkontrakte							36.755,74	0,04
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							8.229.779,84	8,00
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.294.053,08	-1,24
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							102.812.192,45	100,00

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

2 | Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 25.619.135,79 EUR (Euro Stoxx 50 Price Index März)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -48.014.222,97 EUR (Euro Stoxx 50 Price Index Dezember)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 0,00 EUR (Euro Stoxx 50 Price Index März)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 47.194.158,06 EUR (Euro Stoxx 50 Price Index Januar)

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 222.000.000,00.

4 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2023	245	30.774.320,21	29,93
		30.774.320,21	29,93
Long-Positionen		30.774.320,21	29,93
Terminkontrakte		30.774.320,21	29,93

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	7.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	11.000
DE000A31C3G1	Nordex SE BZR 26.07.22	EUR	27.500	27.500
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	6.600	6.600
Frankreich				
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	EUR	239	239
Norwegen				
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	0	10.600
Spanien				
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	2.000	2.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.200	3.500
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	5.400	13.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	1.083	1.083
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	65.000	65.000
OPTIONEN				
EUR				
Call on Adyen NV April 2022/2.000,00			410	410
Call on Adyen NV August 2022/1.500,00			200	200
Call on Adyen NV August 2022/1.800,00			200	200
Call on Adyen NV August 2022/1.920,00			210	210
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.600,00			210	210
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.800,00			200	200
Call on Adyen NV Dezember 2022/1.920,00			210	210
Call on Adyen NV Dezember 2023/1.760,00			210	210
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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 Adyen NV März 2023/1.600,00	210	210
Call on Adyen NV November 2022/1.600,00	210	210
Call on Adyen NV Oktober 2022/1.690,00	200	200
Call on Adyen NV September 2022/1.600,00	200	200
Call on Adyen NV September 2022/1.800,00	210	210
Call on Adyen NV September 2022/1.920,00	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 August 2022/530,00	170	170
Call on ASML Holding NV August 2022/550,00	340	340
Call on ASML Holding NV August 2022/570,00	340	340
Call on ASML Holding NV August 2022/590,00	130	130
Call on ASML Holding NV Dezember 2022/620,00	20	20
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/450,00	260	260
Call on ASML Holding NV Dezember 2023/560,00	240	240
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 Juli 2022/470,00	20	20
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 ASML Holding NV November 2022/470,00	260	260
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/540,00	350	350
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/570,00	340	340
Call on ASML Holding NV Oktober 2022/590,00	130	130
Call on ASML Holding NV September 2022/560,00	100	100
Call on ASML Holding NV September 2022/570,00	580	580
Call on BNP Paribas S.A. Dezember 2022/50,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. Dezember 2024/48,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. November 2022/50,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. Oktober 2022/52,00	100	100
Call on BNP Paribas S.A. September 2022/50,00	100	100
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 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.700,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.800,00	10.500	10.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.900,00	9.000	9.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/4.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	4.300	4.300
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	5.000	5.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	17.000	17.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	10.800	10.800
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.000,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.100,00	8.400	8.400
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 Dezember 2023/4.400,00	9.000	9.000
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 Januar 2023/4.000,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.100,00	4.000	4.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	5.500	5.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00	3.050	3.050
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.700,00	3.400	3.400
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.000,00	8.200	8.200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.750,00	3.100	3.100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.800,00	2.000	2.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.850,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.900,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/4.000,00	3.000	3.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.800,00	10.000	10.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.800,00	3.500	3.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.900,00	3.100	3.100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.700,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	1.000	1.000
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.900,00	1.500	1.500
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/4.000,00	6.000	6.000
Call on L'Air Liquide S.A. Dezember 2022/128,00	300	300
Call on L'Air Liquide S.A. März 2023/140,00	300	300
Call on L'Air Liquide S.A. November 2022/128,00	300	300
Call on L'Air Liquide S.A. Oktober 2022/128,00	300	300
Call on Sanofi S.A. November 2022/90,00	300	300
Call on TotalEnergies SE Dezember 2022/58,00	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE Dezember 2022/59,00	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE März 2023/58,98	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE März 2023/60,00	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE November 2022/57,00	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE Oktober 2022/56,00	1.000	1.000
Call on TotalEnergies SE September 2022/56,00	200	200
Put on Adyen NV April 2022/1.660,00	200	200
Put on Adyen NV August 2022/1.200,00	200	200
Put on Adyen NV August 2022/1.400,00	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 Juli 2022/1.120,00	200	200
Put on Adyen NV Juli 2022/1.500,00	200	200
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on Adyen NV März 2022/1.600,00	800	800
Put on Adyen NV September 2022/1.200,00	200	200
Put on ASML Holding NV August 2022/460,00	100	100
Put on ASML Holding NV August 2022/480,00	80	80
Put on ASML Holding NV Dezember 2022/470,00	20	20
Put on ASML Holding NV Dezember 2022/500,00	80	80
Put on ASML Holding NV Februar 2022/500,00	40	40
Put on ASML Holding NV Juli 2022/500,00	100	100
Put on ASML Holding NV Juni 2022/500,00	100	100
Put on ASML Holding NV Mai 2022/500,00	100	100
Put on ASML Holding NV September 2022/500,00	80	80
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 August 2022/3.000,00	6.000	6.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.100,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.300,00	1.800	1.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.400,00	11.000	11.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.500,00	11.000	11.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.700,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.750,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.100,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.200,00	4.500	4.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.300,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.400,00	11.000	11.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.500,00	8.000	8.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	10.200	10.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.700,00	1.600	1.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.750,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	3.320	3.320
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	2.400	2.400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.850,00	3.200	3.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00	5.000	5.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.950,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/2.800,00	3.000	3.000
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 Januar 2023/3.500,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/3.700,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.000,00	3.650	3.650
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.200,00	7.200	7.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.300,00	6.950	6.950
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.400,00	4.350	4.350
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	1.500	1.500
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
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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 März 2023/3.400,00	7.700	7.700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.600,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.700,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.950,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.200,00	700	700
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.300,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.400,00	8.400	8.400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.600,00	1.500	1.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.700,00	2.000	2.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.850,00	3.200	3.200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/2.900,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.000,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.000,00	2.500	2.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.100,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.200,00	11.500	11.500
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.300,00	7.000	7.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.400,00	9.000	9.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.500,00	2.300	2.300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.700,00	2.800	2.800
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.750,00	4.000	4.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.300,00	3.000	3.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	10.600	10.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	2.750	2.750
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.450,00	2.400	2.400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	5.600	5.600
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	5.000	5.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.550,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	3.050	3.050
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.600,00	1.000	1.000
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.800,00	1.000	1.000
Put on L'Air Liquide S.A. August 2022/128,00	300	300
Put on L'Air Liquide S.A. November 2022/128,00	300	300

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Put on L'Air Liquide S.A. Oktober 2022/128,00	300	300
Put on L'Air Liquide S.A. September 2022/128,00	300	300
Put on Sanofi S.A. August 2022/99,00	300	300
Put on Sanofi S.A. Dezember 2022/80,00	300	300
Put on Sanofi S.A. Dezember 2022/92,00	300	300
Put on Sanofi S.A. März 2023/76,00	300	300
Put on Sanofi S.A. März 2023/80,00	300	300
Put on Sanofi S.A. November 2022/76,00	300	300
Put on Sanofi S.A. November 2022/80,00	300	300
Put on Sanofi S.A. Oktober 2022/76,00	300	300
Put on Sanofi S.A. Oktober 2022/80,00	300	300
Put on Sanofi S.A. September 2022/72,00	300	300
Put on Sanofi S.A. September 2022/80,00	300	300
Put on Sanofi S.A. September 2022/99,00	300	300
Put on TotalEnergies SE August 2022/48,00	1.000	1.000
Put on TotalEnergies SE November 2022/49,00	1.000	1.000
Put on TotalEnergies SE Oktober 2022/48,00	1.000	1.000
Put on TotalEnergies SE September 2022/48,00	1.000	1.000

TERMINKONTRAKTE

USD		
EUR/USD Future Dezember 2022	245	245
EUR/USD Future Juni 2022	199	199
EUR/USD Future September 2022	259	259

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
Dänische Krone	DKK	1	7,4361
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3122
Japanischer Yen	JPY	1	142,0685
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
US-Dollar	USD	1	1,0665

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.:	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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	30,44 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17,07 %
Frankreich	15,62 %	Investmentfondsanteile	8,37 %
Niederlande	9,51 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,07 %
Luxemburg	8,37 %	Automobile & Komponenten	7,68 %
Irland	4,75 %	Investitionsgüter	5,71 %
Finnland	2,87 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,01 %
Spanien	2,38 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,01 %
Italien	1,60 %	Energie	3,64 %
Vereinigtes Königreich	1,47 %	Media & Entertainment	3,02 %
Wertpapiervermögen	77,01 %	Hardware & Ausrüstung	2,87 %
Optionen	10,72 %	Groß- und Einzelhandel	2,78 %
Bankguthaben ²	12,71 %	Transportwesen	2,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,49 %
	100,00 %	Versorgungsbetriebe	1,11 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,05 %
		Staatsanleihen	0,97 %
		Software & Dienste	0,96 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,65 %
		Wertpapiervermögen	77,01 %
		Optionen	10,72 %
		Bankguthaben ²	12,71 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,44 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse A				
31.12.2020	3,45	39.962	-1.800,59	86,21
31.12.2021	3,47	36.862	-285,96	94,24
31.12.2022	2,85	33.844	-275,79	84,11
Anteilklasse B				
31.12.2020	3,69	4.148	-7.306,13	890,45
31.12.2021	3,65	3.728	-391,16	979,10
31.12.2022	3,28	3.728	0,00	880,09

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.078.209,33)	4.717.974,42
Optionen	656.800,00
Bankguthaben ¹	778.671,09
Zinsforderungen	1.706,96
	6.155.152,47
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-0,25
Sonstige Passiva ²	-27.666,23
	-27.666,48
Netto-Teilfondsvermögen	6.127.485,99

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN
Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.846.507,66 EUR
Umlaufende Anteile	33.843,620
Anteilwert	84,11 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.280.978,33 EUR
Umlaufende Anteile	3.728,000
Anteilwert	880,09 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	7.124.063,60	3.473.962,10	3.650.101,50
Ordentlicher Nettoaufwand	-30.270,28	-23.060,93	-7.209,35
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-212,09	-212,09	0,00
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	124.375,73	124.375,73	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-400.160,89	-400.160,89	0,00
Realisierte Gewinne	3.656.814,36	1.722.857,52	1.933.956,84
Realisierte Verluste	-3.829.629,46	-1.808.158,82	-2.021.470,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-454.738,23	-214.502,25	-240.235,98
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	149.965,06	72.289,10	77.675,96
Ausschüttung	-212.721,81	-100.881,81	-111.840,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	6.127.485,99	2.846.507,66	3.280.978,33

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	36.861,507	3.728,000
Ausgegebene Anteile	1.417,894	0,000
Zurückgenommene Anteile	-4.435,781	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	33.843,620	3.728,000

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR
Erträge			
Dividenden	123.763,50	58.627,07	65.136,43
Erträge aus Investmentanteilen	2.400,00	1.111,31	1.288,69
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	3.750,92	1.773,92	1.977,00
Bankzinsen	-360,41	-188,00	-172,41
Bestandsprovisionen	1.228,67	582,62	646,05
Sonstige Erträge	3.470,27	1.612,25	1.858,02
Ertragsausgleich	-1.855,96	-1.855,96	0,00
Erträge insgesamt	132.396,99	61.663,21	70.733,78
Aufwendungen			
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-87.258,10	-49.868,79	-37.389,31
Verwahrstellenvergütung	-5.517,69	-2.602,44	-2.915,25
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-19.338,62	-9.118,80	-10.219,82
Taxe d'abonnement	-2.857,23	-1.347,85	-1.509,38
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.299,81	-13.191,21	-14.108,60
Werbeausgaben	-5.865,90	-2.953,85	-2.912,05
Register- und Transferstellenvergütung	-220,50	-104,42	-116,08
Staatliche Gebühren	-3.013,34	-1.506,67	-1.506,67
Sonstige Aufwendungen ¹	-13.364,13	-6.098,16	-7.265,97
Aufwandsausgleich	2.068,05	2.068,05	0,00
Aufwendungen insgesamt	-162.667,27	-84.724,14	-77.943,13
Ordentlicher Nettoaufwand	-30.270,28	-23.060,93	-7.209,35
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	51.269,00		
Total Expense Ratio in Prozent²		2,85	2,28

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	0	530	128,3800	68.041,40	1,11
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	0	4.000	46,7600	187.040,00	3,05
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	0	3.450	83,8300	289.213,50	4,72
DE0005439004	Continental AG	EUR	0	0	2.090	57,1200	119.380,80	1,95
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	0	4.200	36,8800	154.896,00	2,53
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	3.050	0	4.400	35,5000	156.200,00	2,55
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	2.300	2.125	2.300	30,3200	69.736,00	1,14
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	2.300	26,2800	60.444,00	0,99
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	0	3.500	54,0200	189.070,00	3,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	0	6.600	28,6900	189.354,00	3,09
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.000	0	1.000	62,0000	62.000,00	1,01
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	0	0	500	183,0500	91.525,00	1,49
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	600	97,5900	58.554,00	0,96
DE0007236101	Siemens AG	EUR	840	0	840	130,4400	109.569,60	1,79
							1.805.024,30	29,47
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	0	40.000	4,3910	175.640,00	2,87
							175.640,00	2,87
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	800	50,0600	40.048,00	0,65
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	19	0	1.028	171,9500	176.764,60	2,88
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	210	0	210	482,6000	101.346,00	1,65
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	90	0	990	134,7000	133.353,00	2,18
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	190	0	190	338,7000	64.353,00	1,05
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	110	0	110	696,5000	76.615,00	1,25
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	1.800	133,5000	240.300,00	3,92
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	0	2.100	59,3800	124.698,00	2,04
							957.477,60	15,62
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	0	7.800	37,3300	291.174,00	4,75
							291.174,00	4,75
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	0	7.200	13,5920	97.862,40	1,60
							97.862,40	1,60

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	590	516,7000	304.853,00	4,98
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	0	0	1	14,2720	14,27	0,00
NL0013654783	Prosus NV	EUR	1.400	0	1.400	66,1100	92.554,00	1,51
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V	EUR	82	0	8.082	22,8750	184.875,75	3,02
							582.297,02	9,51
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	6.271	6.460	6.166	11,0150	67.918,49	1,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	3.100	0	3.100	25,2000	78.120,00	1,27
							146.038,49	2,38
Vereinigtes Königreich								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	0	290	309,5500	89.769,50	1,47
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	1	47,5050	47,51	0,00
							89.817,01	1,47
Börsengehandelte Wertpapiere							4.145.330,82	67,67
Aktien, Anrechte und Genussscheine							4.145.330,82	67,67
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001104842	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2023)		60.000	0	60.000	99,2060	59.523,60	0,97
							59.523,60	0,97
Börsengehandelte Wertpapiere							59.523,60	0,97
Anleihen							59.523,60	0,97
INVESTMENTFONDSANTEILE³								
Luxemburg								
LU2185964876	RB LuxTopic – Flex	EUR	0	800	4.800	106,9000	513.120,00	8,37
							513.120,00	8,37
Investmentfondsanteile							513.120,00	8,37
Wertpapiervermögen							4.717.974,42	77,01

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
OPTIONEN						
Long-Positionen						
EUR						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/ 4.400,00	600	500	100		75.000,00	1,22
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.300,00	100	0	100		7.800,00	0,13
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/ 3.800,00	200	0	200		563.200,00	9,19
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.900,00	100	0	100		156.700,00	2,56
					802.700,00	13,10
Long-Positionen					802.700,00	13,10
Short-Positionen^{2,3}						
EUR						
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2023/ 2.800,00	0	200	-200		-123.600,00	-2,02
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/ 3.700,00	0	100	-100		-22.300,00	-0,36
					-145.900,00	-2,38
Short-Positionen					-145.900,00	-2,38
Optionen					656.800,00	10,72
Bankguthaben – Kontokorrent⁴					778.671,09	12,71
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-25.959,52	-0,44
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					6.127.485,99	100,00

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

2 | Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 849.325,44 EUR (Euro Stoxx 50 Index Dezember 2023)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 254.114,80 EUR (Euro Stoxx 50 Index März 2023)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -3.200.948,20 EUR (Euro Stoxx 50 Index Dezember 2023)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 0,00 EUR (Euro Stoxx 50 Index März 2023)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 880.896,02 EUR (Euro Stoxx 50 Index Dezember 2023)

Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: 786.569,30 EUR (Euro Stoxx 50 Index Januar 2023)

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 9.300.000,00.

4 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	2.130
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	0	44.250
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	4.200
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.400
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	480	480
Frankreich				
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	3.403
FR0000127771	Vivendi SE	EUR	0	8.000
Spanien				
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	6.000	6.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	105	105
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	6.355	6.355
OPTIONEN				
EUR				
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 August 2022/3.900,00			700	700
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00			350	350
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.900,00			550	550
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.000,00			260	260
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 Januar 2023/4.000,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/4.100,00			400	400
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.600,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.800,00			200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.900,00			350	350

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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
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
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/4.000,00	150	150
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.750,00	100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.850,00	50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.800,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.900,00	200	200
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/4.000,00	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 August 2022/3.500,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.700,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2022/3.750,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.000,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.300,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.500,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.600,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/3.800,00	250	250
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2022/4.200,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/3.500,00	400	400
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Januar 2023/3.700,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2022/3.500,00	300	300
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

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
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
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2023/3.400,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.300,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.400,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.600,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index November 2022/3.700,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.200,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.400,00	250	250
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.700,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Oktober 2022/3.750,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.400,00	300	300
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.450,00	100	100
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	200	200
Put on Euro Stoxx 50 Price Index September 2022/3.500,00	200	200

DEVISENKURSE

Zum 29. Dezember 2022 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 201.002.678,86)	216.674.961,32
Optionen	29.706.000,00
Bankguthaben ¹	10.950.404,88
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	36.755,74
Zinsforderungen	47.672,68
Dividendenforderungen	25.586,08
Forderungen aus Absatz von Anteilen	62.633,22
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.960.739,31
	264.464.753,23
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-434.567,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.864.815,05
Sonstige Passiva ²	-458.979,88
	-5.758.361,93
Netto-Fondsvermögen	258.706.391,30

VERÄNDERUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	255.054.213,66
Ordentlicher Nettoertrag	1.166.536,74
Ertrags- und Aufwandsausgleich	56.865,53
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	70.687.104,30
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-36.408.123,37
Realisierte Gewinne	299.283.521,89
Realisierte Verluste	-292.387.319,55
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-18.382.872,34
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-19.632.570,91
Ausschüttung	-730.964,65
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	258.706.391,30

¹ | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

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

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Erträge	
Dividenden	5.628.094,84
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	12.106,35
Bankzinsen	11.731,65
Bestandsprovisionen	1.228,67
Sonstige Erträge	15.830,69
Ertragsausgleich	210.496,97
Erträge insgesamt	5.879.489,17
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.797,67
Performancevergütung	-32.707,28
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-3.733.503,60
Verwahrstellenvergütung	-155.289,68
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-119.020,21
Taxe d'abonnement	-127.585,16
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-111.663,16
Werbeausgaben	-32.879,55
Register- und Transferstellenvergütung	-4.739,78
Staatliche Gebühren	-11.564,86
Sonstige Aufwendungen ¹	-114.838,98
Aufwandsausgleich	-267.362,50
Aufwendungen insgesamt	-4.712.952,43
Ordentlicher Nettoertrag	1.166.536,74

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 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 Jahresbericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresberichten 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.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme 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.

AUSSCHÜTTUNG

Im Dezember 2022 wurden für die folgenden Anteilscheinklassen der jeweiligen Teilfonds des RB LuxTopic mit Ex-Tag 14.12.2022 und Valuta 16.12.2022 nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilklasse	WKN	ISIN	Betrag je Anteil in EUR
RB LuxTopic – Aktien Europa	A	257546	LU0165251116	0,10
RB LuxTopic – Aktien Europa	B	A1JFAE	LU0592234537	1,00
RB LuxTopic – Systematic Return	A	A14M9N	LU1181278976	3,00
RB LuxTopic – Systematic Return	B	A14M9P	LU1181280105	30,00
RB LuxTopic – Flex	A	A0CATN	LU0191701282	0,50
RB LuxTopic – Flex	B	A2P6A3	LU2185964876	0,50

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$TER = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstägliches NTFV)

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „taxe d’abonnement“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

8. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisiko-profil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Teilfonds	Angewendetes Risikomanagementverfahren
RB LuxTopic – Aktien Europa, RB LuxTopic – Flex	Relativer VaR-Ansatz
RB LuxTopic – Systematic Return	Absoluter VaR-Ansatz

VAR-ANSATZ

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

ABSOLUTER VAR-ANSATZ

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Teil-Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Teilfonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Teilfonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

Der absolute VAR-Ansatz wird für den Teilfonds RB LuxTopic – Systematic Return angewendet.

RELATIVER VAR-ANSATZ

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

Der relative VaR-Ansatz wird für die Teilfonds RB LuxTopic – Aktien Europa und RB LuxTopic – Flex angewendet.

Für Teilfonds, deren Ermittlung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen Grad des erwarteten Durchschnittswerts (Hebelwirkung). Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Teilfonds ergeben. Darüber hinaus ist der im Verkaufsprospekt veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet.

Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100% EURO STOXX 50. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 27,81%, einen Höchststand von 191,02% sowie einen Durchschnitt von 75,19% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-47,70%
Größte Hebelwirkung	49,45%
Durchschnittliche Hebelwirkung	-15,41%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	1.147,57%
--------------------------------	-----------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

RB LUXTOPIC – FLEX

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 60% EURO STOXX 50, 30% S&P 500 sowie 10% MSCI AC Asia Pacific Index. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 43,60%, einen Höchststand von 194,74% sowie einen Durchschnitt von 88,99% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-41,78%
Größte Hebelwirkung	113,27%
Durchschnittliche Hebelwirkung	2,18%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	1.174,84%
--------------------------------	-----------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

RB LUXTOPIC – SYSTEMATIC RETURN

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der absolute VaR-Ansatz verwendet. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 4,45%, einen Höchststand von 19,20% sowie einen Durchschnitt von 9,41% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-83,67%
Größte Hebelwirkung	60,64%
Durchschnittliche Hebelwirkung	-30,13%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	798,69%
--------------------------------	---------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Keine

10. 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, werden 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.

11. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT**

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

- Umsetzung Taxonomie-Verordnung

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.

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

12. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

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

13. AUSGESTALTUNG DES VERGÜTUNGSSYSTEMS (UNGEPRÜFT)

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. gilt für alle Mitarbeiter sowie für die Geschäftsführung der DJE Investment S.A. Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. erhält keine Vergütung.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden. Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. wird durch den Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. festgelegt.

Die Vergütung der Mitarbeiter/Mitarbeiterinnen/Geschäftsführer besteht aus einem fixen Grundgehalt (12 Monatsgehälter) und einer variablen Vergütung. Kriterien für die Bestimmung der Höhe des fixen Grundgehalts sind u. a. die relevante Berufserfahrung und die Qualifikation, die Bedeutung der zu erfüllenden Rolle im Unternehmen sowie das allgemeine Gehaltsniveau der Gesellschaft und der Mitbewerber. Die Höhe der variablen Vergütung hängt vom Unternehmenserfolg und der individuellen Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung ab. Bemessungsgrundlage für die variable Vergütung ist ein vertraglich fixierter Prozentsatz des fixen Grundgehalts, der insbesondere die Verantwortung und Bedeutung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung in der unternehmerischen Tätigkeit der Gesellschaft

widerspiegelt (Referenzbonus). Die individuelle Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung wird auf der Basis der im Jahresgespräch festgelegten Zielvereinbarungen und Beurteilungen durch die jeweiligen Vorgesetzten festgelegt. Die endgültige Festlegung der Höhe der variablen Vergütung erfolgt bei Mitarbeitern durch die Geschäftsführung und bei der Geschäftsführung durch die Verwaltungsräte. Garantierte variable Vergütungen werden nicht gewährt.

Die variablen Vergütungen werden einmal jährlich ausbezahlt.

Die Grundlagen der Vergütungspolitik, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.dje.de unter „Datenschutz und Rechtliches“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern die Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember 2021 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013		
		Geschäfts- führung	Mitarbeiter/ innen
Gesamtvergütung in EUR	1.956.904,17	1.135.827,96	821.076,21
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.372.238,68	755.795,39	616.443,29
variable Vergütung in EUR	584.665,49	380.032,57	204.632,92
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten	11,2	3,5	7,7

14. KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

Bei allen Teilfonds des Fonds RB LuxTopic handelt es sich um Produkte nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale sind im nachfolgenden Anhang enthalten.

15. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresabschluss 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.

**An die Anteilhaber des
RB LuxTopic
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg**

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des RB LuxTopic (der „Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des RB LuxTopic und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „*réviseur d'entreprises agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns

erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „*réviseur d'entreprises agréé*“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATES DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT DES FONDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungs-

grundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

VERANTWORTUNG DES „RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ“ FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungs-

urteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Den 28. April 2023

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: RB LuxTopic - Aktien Europa Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900MLL0LBHW3UBX33

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 26.47% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei werden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren:

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, dem durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft

- oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielsweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern) überprüft.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

65

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI´s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption

und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ford. WP Geschaefit DE		10,30%	
December 23 Puts on SX5E		6,43%	
TOTAL ENERGIES SE	Energie	5,01%	Frankreich
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Konsumgüter, zyklisch	4,18%	Frankreich
ASML HOLDING NV	Technologie	3,73%	Niederlande
December 22 Puts on SX5E		3,57%	
LINDE PLC	Grundstoffe	3,53%	Großbritannien
June 22 Calls on SX5E		2,91%	
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	2,86%	Frankreich
LOREAL	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,76%	Frankreich
ESSILORLUXOTTICA	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,55%	Frankreich
Cash EUR		2,55%	
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,41%	Frankreich
DEUTSCHE POST AG-REG	Industrie	2,22%	Deutschland
DANONE	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,19%	Frankreich

66



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 85.97% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

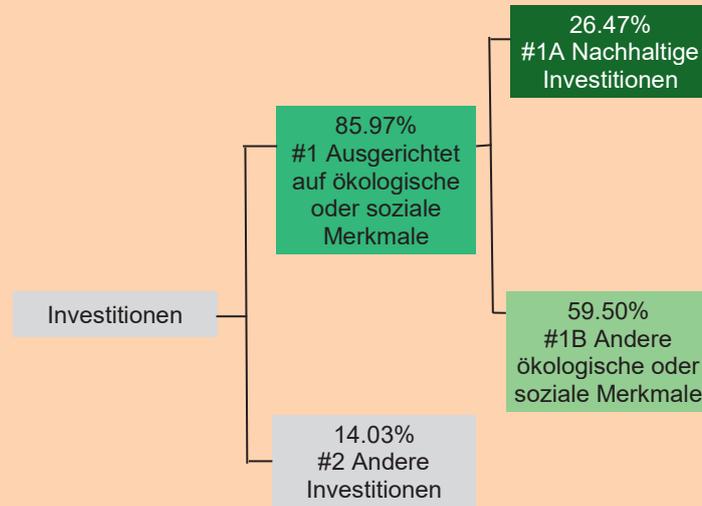
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien: - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	16,71%
Ohne Zuordnung	14,03%

Konsumgüter, zyklisch	13,97%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	13,09%
Industrie	10,51%
Grundstoffe	8,93%
Technologie	7,64%
Energie	7,64%
Kommunikation	4,24%
Dienstleistungen	3,24%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen). Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

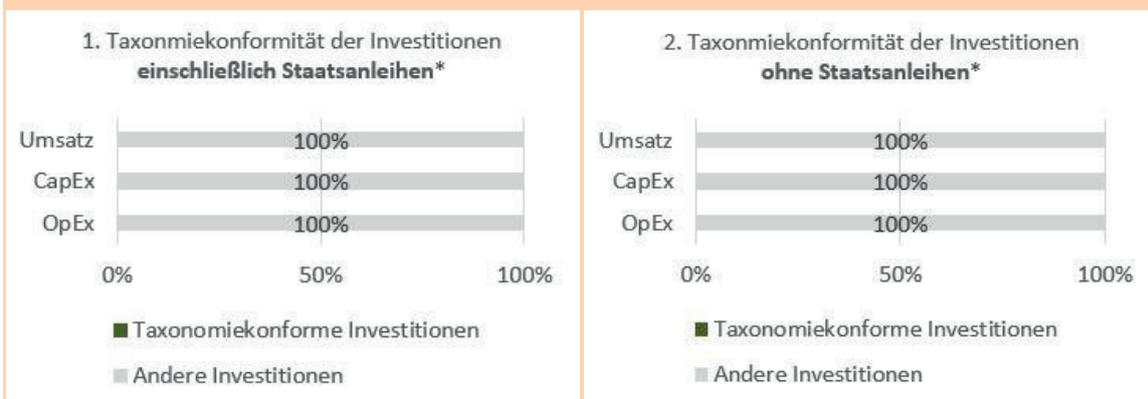
Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbenden Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberaters zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?



Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: RB LuxTopic - Flex Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900GS4AD6X3NCDO23

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 26.55% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf

Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei werden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren:

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, dem durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes

Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielsweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

74

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI's“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und

Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?



Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
December 23 Puts on SX5E		6,73%	
Ford. WP Geschaefte DE		6,13%	
Cash EUR		4,28%	
December 22 Puts on SX5E		3,90%	
June 22 Calls on SX5E		3,15%	
September 22 Puts on SX5E		2,01%	
December 22 Puts on SX5E		1,83%	
December 22 Puts on SX5E		1,70%	
March 23 Puts on SX5E		1,14%	
December 22 Calls on SX5E		1,06%	
TJX COMPANIES INC	Konsumgüter, zyklisch	0,96%	USA
ARISTA NETWORKS INC	Kommunikation	0,94%	USA
UNITEDHEALTH GROUP INC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	0,93%	USA
STARBUCKS CORP	Konsumgüter, zyklisch	0,93%	USA
MCDONALD S CORP.	Konsumgüter, zyklisch	0,88%	USA

75



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 79.14% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

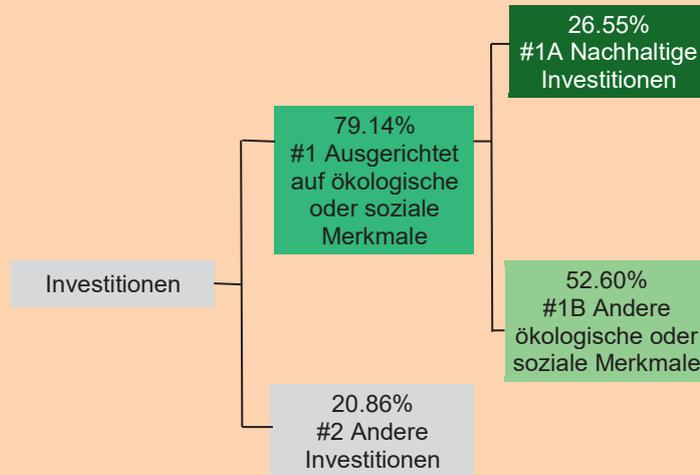
Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien: - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Ohne Zuordnung	19,01%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	17,72%

Technologie	13,66%
Finanzen	13,00%
Konsumgüter, zyklisch	12,76%
Kommunikation	8,81%
Industrie	6,35%
Grundstoffe	4,35%
Energie	2,62%
Dienstleistungen	1,73%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen). Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



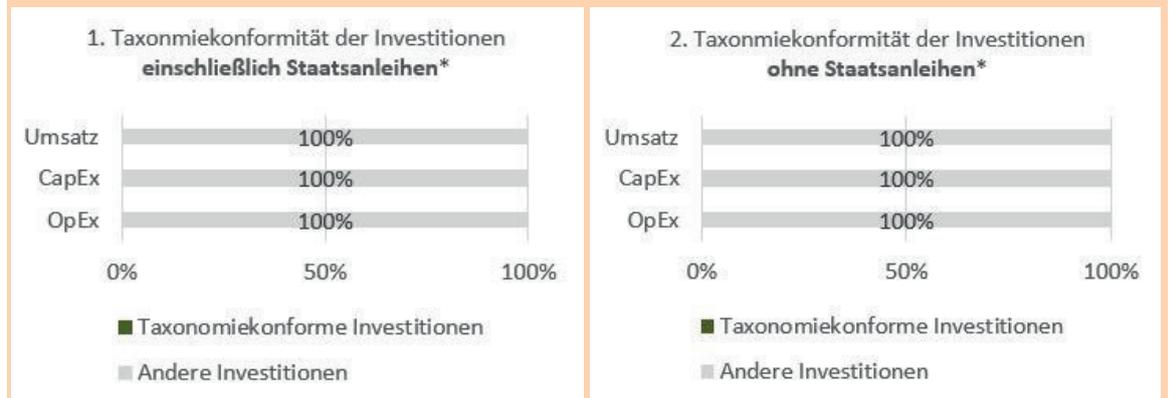
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbenden Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



● **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberaters zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?



Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: RB LuxTopic - Systematic Return Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900KANYXHDKO0ZR39

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 18.96% an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

80



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und

Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei werden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren:

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, dem durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes

Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren. ⁸²

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielsweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird. ⁸³

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI's“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und

Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Cash EUR		9,93%	
LUXTOPIC - FLEX B	Fonds	8,89%	Luxemburg
December 23 Puts on SX5E		7,62%	
December 22 Puts on SX5E		6,64%	
ASML HOLDING NV	Technologie	4,77%	Niederlande
CRH PLC	Industrie	4,33%	Irland
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Konsumgüter, zyklisch	4,23%	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	3,69%	Frankreich
December 22 Puts on SX5E		3,05%	
NOKIA OYJ	Kommunikation	2,92%	Finnland
BASF SE	Grundstoffe	2,87%	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologie	2,80%	Deutschland
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Konsumgüter, zyklisch	2,71%	Niederlande
HEIDELBERGCEMENT AG	Industrie	2,71%	Deutschland
ESSILORLUXOTTICA	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,55%	Frankreich

84



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 75.25% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

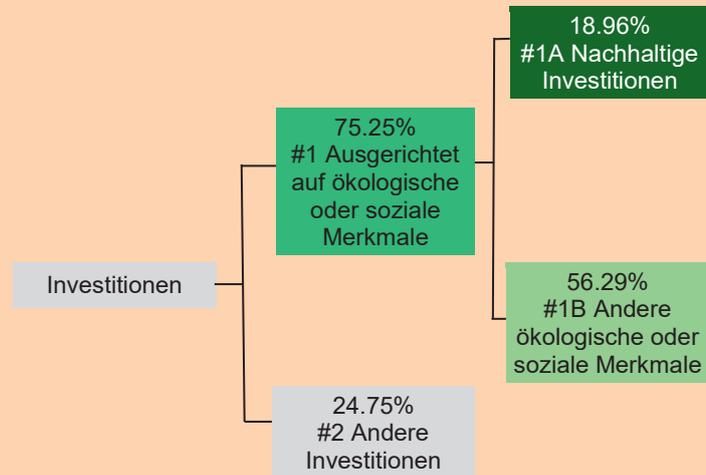
Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien: - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Ohne Zuordnung	23,00%
Industrie	16,10%

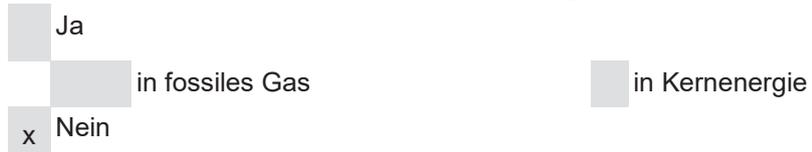
Konsumgüter, zyklisch	15,99%
Grundstoffe	9,22%
Technologie	9,02%
Fonds	8,37%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	8,21%
Kommunikation	4,38%
Energie	3,63%
Dienstleistungen	1,11%
Staat	0,97%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen). Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?

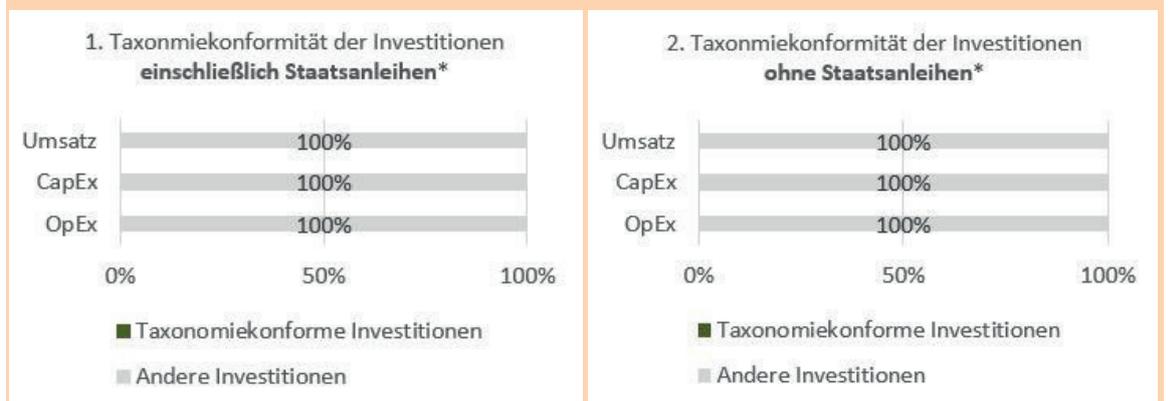


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

87



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbenden Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberaters zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?



Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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