



RB LUXTOPIC **HALBJAHRESBERICHT** **ZUM 30. JUNI 2026**

DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS
RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA UND RB LUXTOPIC – FLEX

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
RB LuxTopic – Aktien Europa	4
RB LuxTopic – Flex	9
Konsolidierter Halbjahresbericht des RB LuxTopic	16
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026	17

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

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 30. Juni 2026)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG, Pullach

STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Dr. Ulrich Kaffarnik
DJE Kapital AG, Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach
(bis zum 31. März 2026)

Christian Janas
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach
(seit dem 1. April 2026)

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Lukas Baginski
Manuela Kugel

VERWAHRSTELLE

DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg¹
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

FUNKTIONEN DER REGISTER- UND TRANSFERSTELLE, DER BERECHNUNG DES ANTEILSWERTES, DER BUCHHALTUNG SOWIE KUNDENKOMMUNIKATION (ZUSAMMEN „OGA-VERWALTER“)

DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg¹
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG

DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg¹
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
(bis zum 30. April 2026)

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit S.à r.l.
Réviseurs d'Entreprises Agrée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

FONDSMANAGER

Robert Beer Management GmbH
Weidener Straße 36
D-92711 Parkstein

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

*Kontakt- und Informationsstelle
gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92*

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR DIE SCHWEIZ

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

DZ Privatbank (Schweiz) AG
Bellerivenstrasse 36
CH-8008 Zürich

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

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivenstrasse 36
CH-8008 Zürich

ANLAGEAUSSCHUSS FÜR DEN TEILFONDS RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA

Dipl.-Ing. Robert Beer
Parkstein

Dr. Ulrich Kaffarnik
DJE Kapital AG
Pullach

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C ¹
WP-Kenn-Nr.:	257546	A1JFAE	A426WY
ISIN-Code:	LU0165251116	LU0592234537	LU3320729943
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,60 % p. a.	keine	keine
Mindestfolgeanlage:	keine	1.000.000,00 Euro	1.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG ²

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Spanien	20,84 %	Banken	34,14 %
Deutschland	18,69 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	11,69 %
Italien	17,29 %	Versorgungsbetriebe	10,07 %
Niederlande	14,54 %	Investitionsgüter	9,46 %
Frankreich	10,58 %	Energie	6,14 %
Finnland	5,41 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,30 %
Belgien	4,02 %	Transportwesen	4,23 %
Luxemburg	2,72 %	Diversifizierte Finanzdienste	3,71 %
Irland	1,72 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,59 %
Wertpapiervermögen	95,81 %	Hardware & Ausrüstung	2,94 %
Optionen	3,87 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,03 %
Bankguthaben ³	1,61 %	Versicherungen	1,93 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,29 %	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,58 %
	100,00 %	Wertpapiervermögen	95,81 %
		Optionen	3,87 %
		Bankguthaben ³	1,61 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,29 %
			100,00 %

¹ | Die Anteilklasse C wurde am 16. April 2026 aufgelegt.

² | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 225.095.034,95)	305.099.691,00
Optionen	12.313.200,00
Bankguthaben ¹	5.132.453,49
Zinsforderungen	13.377,12
Forderungen aus Absatz von Anteilen	392.943,92
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.338.990,00
	324.290.655,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-77.157,20
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.854.204,76
Sonstige Passiva ²	-1.915.172,80
	-5.846.534,76
Netto-Teilfondsvermögen	318.444.120,77

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	114.486.016,46 EUR
Umlaufende Anteile	2.457.172,192
Anteilwert	46,59 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	198.500.412,86 EUR
Umlaufende Anteile	77.640,323
Anteilwert	2.556,67 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.457.691,45 EUR
Umlaufende Anteile	50.085,000
Anteilwert	108,97 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	88.000	0	88.000	73,5200	6.469.760,00	2,03
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	24.000	0	24.000	263,5000	6.324.000,00	1,99
							12.793.760,00	4,02
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	14.000	15.000	408,8000	6.132.000,00	1,93
DE000BASF111	BASF SE	EUR	107.000	0	107.000	46,9300	5.021.510,00	1,58
DE0005140008	Deutsche Bank AG	EUR	16.000	0	166.000	29,5250	4.901.150,00	1,54
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	103.000	0	153.000	52,1400	7.977.420,00	2,51
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	105.000	0	325.000	18,1100	5.885.750,00	1,85
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	35.000	0	135.000	78,2400	10.562.400,00	3,32
DE0007037129	RWE AG	EUR	74.000	0	74.000	56,0000	4.144.000,00	1,30
DE0007236101	Siemens AG	EUR	22.500	43.000	22.500	269,2000	6.057.000,00	1,90
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	11.500	0	56.000	157,0600	8.795.360,00	2,76
							59.476.590,00	18,69
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	100.000	0	835.000	11,2150	9.364.525,00	2,94
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	480.000	16,3900	7.867.200,00	2,47
							17.231.725,00	5,41
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	55.900	0	55.900	100,3600	5.610.124,00	1,76
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	220.000	0	220.000	27,4000	6.028.000,00	1,89
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	21.000	0	21.000	278,1000	5.840.100,00	1,83
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	7.000	0	83.000	76,8700	6.380.210,00	2,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	143.000	0	143.000	68,9800	9.864.140,00	3,10
							33.722.574,00	10,58
Irland								
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	39.000	0	202.000	27,1300	5.480.260,00	1,72
							5.480.260,00	1,72
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	157.000	0	592.000	10,1020	5.980.384,00	1,88
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	64.000	0	294.000	20,5000	6.027.000,00	1,89
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	0	0	1.911.000	5,9000	11.274.900,00	3,54
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	EUR	242.000	0	242.000	28,5600	6.911.520,00	2,17
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	16.000	0	324.000	76,7600	24.870.240,00	7,81
							55.064.044,00	17,29
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	42.000	0	168.000	51,5000	8.652.000,00	2,72
							8.652.000,00	2,72

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Niederlande								
NL0010832176	argenx SE	EUR	1.500	1.000	6.500	785,4000	5.105.100,00	1,60
NL0000334118	ASM International NV	EUR	12.000	2.000	10.000	971,8000	9.718.000,00	3,05
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	2.300	900	10.500	1.612,0000	16.926.000,00	5,32
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	350.000	27,2400	9.534.000,00	2,99
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	142.000	67.000	142.000	35,3300	5.016.860,00	1,58
							46.299.960,00	14,54
Spanien								
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios S.A.	EUR	74.000	0	74.000	126,3000	9.346.200,00	2,93
ES06670509T7	Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 13.07.26	EUR	74.000	0	74.000	1,8020	133.348,00	0,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	240.000	113.000	927.000	21,5500	19.976.850,00	6,27
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	0	0	1.950.000	11,9180	23.240.100,00	7,30
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	82.000	0	459.000	21,8200	10.015.380,00	3,15
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	170.000	0	170.000	21,5700	3.666.900,00	1,15
							66.378.778,00	20,84
Börsengehandelte Wertpapiere							305.099.691,00	95,81
Aktien, Anrechte und Genussscheine							305.099.691,00	95,81
Wertpapiervermögen							305.099.691,00	95,81

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
OPTIONEN						
Long-Positionen						
EUR						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2026/6.000,00	2.250	0	2.250		10.469.250,00	3,29
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2026/6.400,00	3.500	1.250	2.250		2.598.750,00	0,82
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2027/5.800,00	6.000	0	6.000		11.388.000,00	3,58
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2027/6.000,00	2.000	0	2.000		4.816.000,00	1,51
Put on Siemens Energy AG Juni 2027/170,00	1.300	0	1.300		4.855.500,00	1,52
					34.127.500,00	10,72
Long-Positionen					34.127.500,00	10,72
Short-Positionen²						
EUR						
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2026/6.000,00	0	2.250	-2.250		-5.856.750,00	-1,84
Put on ASML Holding NV Dezember 2026/1.800,00	0	150	-150		-5.224.950,00	-1,64
Put on Commerzbank AG Juli 2026/39,00	0	4.000	-4.000		-952.000,00	-0,30
Put on EURO STOXX Bank Index Juli 2026/294,00	0	1.000	-1.000		-382.500,00	-0,12
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2026/6.200,00	0	1.000	-1.000		-1.231.000,00	-0,39
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2026/6.000,00	0	2.000	-2.000		-390.000,00	-0,12
Put on Heidelberg Materials AG Dezember 2026/240,00	0	500	-500		-3.666.500,00	-1,15
Put on Siemens Energy AG Juli 2026/170,00	0	2.600	-2.600		-4.110.600,00	-1,29
					-21.814.300,00	-6,85
Short-Positionen					-21.814.300,00	-6,85
Optionen					12.313.200,00	3,87
Bankguthaben – Kontokorrent³					5.132.453,49	1,61
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-4.101.223,72	-1,29
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					318.444.120,77	100,00

DEISENKURSE

Zum 30. Juni 2026 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 430.500.000,00.³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse A	Anteilklasse B
WP-Kenn-Nr.:	A0CATN	A2P6A3
ISIN-Code:	LU0191701282	LU2185964876
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,60 % p. a.	keine
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	21,97 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	31,66 %
Japan	13,02 %	Banken	15,19 %
Südkorea	10,47 %	Investitionsgüter	9,61 %
Deutschland	9,30 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,74 %
Spanien	8,20 %	Hardware & Ausrüstung	5,30 %
Niederlande	4,89 %	Versorgungsbetriebe	4,21 %
Italien	3,91 %	Media & Entertainment	2,72 %
Frankreich	3,13 %	Energie	2,36 %
Luxemburg	2,51 %	Investmentfondsanteile	1,64 %
Vereinigtes Königreich	2,14 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,39 %
Finnland	1,66 %	Transportwesen	1,23 %
Schweiz	1,47 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,03 %
Kanada	1,18 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,93 %
Taiwan	0,45 %	Automobile & Komponenten	0,81 %
Thailand	0,40 %	Versicherungen	0,21 %
Schweden	0,33 %	Wertpapiervermögen	85,03 %
Wertpapiervermögen	85,03 %	Optionen	3,87 %
Optionen	3,87 %	Terminkontrakte	-0,34 %
Terminkontrakte	-0,34 %	Bankguthaben ²	13,97 %
Bankguthaben ²	13,97 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,53 %		100,00 %
	100,00 %		

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 140.277.617,77)	226.097.576,34
Optionen	10.321.626,53
Bankguthaben ¹	37.160.575,49
Zinsforderungen	108.798,80
Dividendenforderungen	82.289,63
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.526.214,22
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.661.427,00
Sonstige Forderungen ²	243.968,36
	277.202.476,37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-29.497,28
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-890.946,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-4.073.138,14
Sonstige Passiva ³	-6.287.029,25
	-11.280.611,17
Netto-Teilfondsvermögen	265.921.865,20

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse A**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	184.750.339,51 EUR
Umlaufende Anteile	348.084,463
Anteilwert	530,76 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	81.171.525,69 EUR
Umlaufende Anteile	409.590,600
Anteilwert	198,18 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Quellensteuervergütung.³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	3.000	0	30.500	80,8500	2.465.925,00	0,93
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	0	0	21.000	37,0600	778.260,00	0,29
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	100.000	0	100.000	18,1100	1.811.000,00	0,68
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	52.500	65.000	13.000	167,1500	2.172.950,00	0,82
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	0	0	10.800	496,6000	5.363.280,00	2,02
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	18.000	0	18.000	78,2400	1.408.320,00	0,53
DE0007037129	RWE AG	EUR	35.000	7.000	50.000	56,0000	2.800.000,00	1,05
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	4.000	0	50.500	157,0600	7.931.530,00	2,98
							24.731.265,00	9,30
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	183.000	0	183.000	11,2150	2.052.345,00	0,77
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	145.000	16,3900	2.376.550,00	0,89
							4.428.895,00	1,66
Frankreich								
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	73.000	0	73.000	27,4000	2.000.200,00	0,75
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	0	0	58.000	76,8700	4.458.460,00	1,68
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	27.000	0	27.000	68,9800	1.862.460,00	0,70
							8.321.120,00	3,13
Italien								
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	0	123.000	10,1020	1.242.546,00	0,47
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	105.000	0	105.000	20,5000	2.152.500,00	0,81
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	12.000	0	91.000	76,7600	6.985.160,00	2,63
							10.380.206,00	3,91
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	80.000	0	80.000	1.849,5000	800.091,71	0,30
JP3236330001	Kioxia Holdings Corporation	JPY	20.000	0	41.000	88.450,0000	19.609.979,62	7,37
JP3979200007	Lasertec Corporation	JPY	11.200	0	11.200	49.200,0000	2.979.741,39	1,12
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	0	0	65.000	4.713,0000	1.656.556,47	0,62
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	42.000	0	42.000	4.414,0000	1.002.483,12	0,38
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	67.000	0	67.000	4.513,0000	1.635.067,12	0,61
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	JPY	50.000	0	50.000	7.652,0000	2.068.904,36	0,78
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	115.000	0	115.000	4.393,0000	2.731.835,17	1,03
JP3435350008	Sony Financial Holdings Inc.	JPY	0	0	56.500	141,5000	43.231,50	0,02
JP3404600003	Sumitomo Corporation	JPY	241.800	0	252.000	1.532,5000	2.088.317,23	0,79
							34.616.207,69	13,02

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Kanada								
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	CAD	9.000	0	9.000	294,1700	1.631.457,97	0,61
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	CAD	15.600	0	15.600	157,3000	1.512.127,19	0,57
							3.143.585,16	1,18
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	0	0	45.000	51,5000	2.317.500,00	0,87
							2.317.500,00	0,87
Niederlande								
NL0000334118	ASM International NV	EUR	1.250	0	1.250	971,8000	1.214.750,00	0,46
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	500	0	5.500	1.612,0000	8.866.000,00	3,33
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	0	0	107.000	27,2400	2.914.680,00	1,10
							12.995.430,00	4,89
Schweden								
SE0000120669	Ssab AB	SEK	0	0	110.000	89,0800	882.051,65	0,33
							882.051,65	0,33
Schweiz								
CH1430134226	Amrize AG	CHF	0	0	15.500	42,7600	717.838,19	0,27
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. ²	GBP	330.000	0	330.000	5,1100	1.956.264,50	0,74
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	0	15.500	72,2200	1.212.401,17	0,46
							3.886.503,86	1,47
Spanien								
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios S.A.	EUR	17.000	0	17.000	126,3000	2.147.100,00	0,81
ES0667050977	Actividades de Construcción y Servicios S.A. BZR 13.07.26	EUR	17.000	0	17.000	1,8020	30.634,00	0,01
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	44.000	0	310.000	21,5500	6.680.500,00	2,51
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	80.000	0	615.000	11,9180	7.329.570,00	2,76
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	2.079	0	153.873	21,8200	3.357.508,86	1,26
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	105.000	0	105.000	21,5700	2.264.850,00	0,85
							21.810.162,86	8,20
Südkorea								
US48241A1051	KB Financial Group Inc. ADR	USD	9.700	0	9.700	101,3000	860.353,73	0,32
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	1.170	0	1.170	5.115,0000	5.239.952,72	1,97
							6.100.306,45	2,29
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	3.000	0	3.000	455,1000	1.195.429,47	0,45
							1.195.429,47	0,45

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert auf Jersey.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Thailand								
TH0528010R18	Delta Electronics [Thailand] PCL NVDR	THB	125.000	0	125.000	325,0000	1.068.702,09	0,40
							1.068.702,09	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	25.500	23.500	23.500	351,2800	7.227.983,54	2,72
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	3.000	0	3.000	694,6400	1.824.638,82	0,69
US0404132054	Arista Networks Inc.	USD	0	0	40.000	164,1000	5.747.307,59	2,16
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	1.300	496,0000	564.574,03	0,21
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	0	7.700	372,4500	2.511.045,44	0,94
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	1.700	0	1.700	1.033,1900	1.537.888,98	0,58
US1729674242	Citigroup Inc.	USD	19.000	0	19.000	142,4900	2.370.466,68	0,89
US31428X1063	Fedex Corporation	USD	6.200	0	6.200	325,4000	1.766.465,28	0,66
US3143521058	FedEx Freight Holding Company Inc.	USD	11.500	0	11.500	149,6900	1.507.254,18	0,57
US36828A1016	GE Vernova Inc.	USD	1.400	0	1.400	1.102,5100	1.351.470,10	0,51
US37045V1008	General Motors Co.	USD	32.000	0	32.000	77,3400	2.166.955,61	0,81
US5128073062	Lam Research Corporation	USD	0	0	12.000	410,9100	4.317.415,29	1,62
US5951121038	Micron Technology Inc.	USD	4.400	0	13.700	1.145,2800	13.738.145,52	5,17
US6174464486	Morgan Stanley	USD	6.600	0	6.600	211,7200	1.223.493,56	0,46
US6516391066	Newmont Corporation	USD	23.000	0	23.000	94,5100	1.903.274,67	0,72
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	0	28.000	194,9700	4.779.931,70	1,80
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	8.200	0	8.200	202,1200	1.451.172,40	0,55
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	2.700	0	2.700	1.020,2100	2.411.843,97	0,91
							58.401.327,36	21,97
Vereinigtes Königreich								
GB0031348658	Barclays Plc.	GBP	305.000	0	305.000	5,0530	1.787.894,43	0,67
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	1.420.000	0	1.420.000	1,0880	1.792.296,98	0,67
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	26.000	0	26.000	70,7600	2.134.292,34	0,80
							5.714.483,75	2,14
Börsengehandelte Wertpapiere							199.993.176,34	75,21
Nicht notierte Wertpapiere								
Südkorea								
US78392B1070	SK Hynix Inc. GDR	EUR	3.100	0	14.500	1.500,0000	21.750.000,00	8,18
							21.750.000,00	8,18
Nicht notierte Wertpapiere							21.750.000,00	8,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine							221.743.176,34	83,39

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU3320729943	LuxTopic – Aktien Europa	EUR	40.000	0	40.000	108,8600	4.354.400,00	1,64
							4.354.400,00	1,64
Investmentfondsanteile							4.354.400,00	1,64
Wertpapiervermögen							226.097.576,34	85,03
OPTIONEN								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Dezember 2026/6.000,00			2.250	0	2.250		10.469.250,00	3,94
Call on Euro Stoxx 50 Price Index September 2026/6.400,00			3.500	1.250	2.250		2.598.750,00	0,98
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2027/5.800,00			4.050	450	3.600		6.832.800,00	2,57
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2027/6.000,00			2.000	0	2.000		4.816.000,00	1,81
Put on Siemens Energy AG Juni 2027/170,00			500	0	500		1.867.500,00	0,70
							26.584.300,00	10,00
USD								
Put on Nasdaq 100 Index März 2027/28.000,00			10	0	10		1.470.974,52	0,55
Put on S&P 500 Index März 2027/7.200,00			90	0	90		2.210.401,89	0,83
							3.681.376,41	1,38
Long-Positionen							30.265.676,41	11,38
Short-Positionen³								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2026/6.000,00			0	2.250	-2.250		-5.856.750,00	-2,20
Put on ASML Holding NV Dezember 2026/1.800,00			0	100	-100		-3.483.300,00	-1,31
Put on Commerzbank AG Juli 2026/39,00			0	3.000	-3.000		-714.000,00	-0,27
Put on EURO STOXX Bank Index Juli 2026/294,00			0	400	-400		-153.000,00	-0,06
Put on Euro Stoxx 50 Price Index August 2026/6.200,00			0	600	-600		-738.600,00	-0,28
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juli 2026/6.000,00			0	2.000	-2.000		-390.000,00	-0,15
Put on Heidelberg Materials AG Dezember 2026/240,00			0	500	-500		-3.666.500,00	-1,38
Put on Siemens Energy AG Juli 2026/170,00			0	1.000	-1.000		-1.581.000,00	-0,59
Put on UniCredit S.p.A. Dezember 2026/100,00			0	1.000	-1.000		-2.436.550,00	-0,92
							-19.019.700,00	-7,16
USD								
Put on S&P 500 Index März 2027/6.200,00			0	90	-90		-924.349,88	-0,35
							-924.349,88	-0,35
Short-Positionen							-19.944.049,88	-7,51
Optionen							10.321.626,53	3,87

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.³ | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 422.580.000,00.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
EUR/USD Future September 2026	433	0	433		-890.946,50	-0,34
					-890.946,50	-0,34
Long-Positionen					-890.946,50	-0,34
Terminkontrakte					-890.946,50	-0,34
Bankguthaben – Kontokorrent²					37.160.575,49	13,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-6.766.966,66	-2,53
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					265.921.865,20	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2026	433	54.297.976,32	20,42
		54.297.976,32	20,42
Long-Positionen		54.297.976,32	20,42
Terminkontrakte		54.297.976,32	20,42

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2026 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8620
Dänische Krone	DKK	1	7,4742
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,9573
Japanischer Yen	JPY	1	184,9288
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,6228
Norwegische Krone	NOK	1	11,3340
Schwedische Krone	SEK	1	11,1091
Schweizer Franken	CHF	1	0,9233
Thailändischer Baht	THB	1	38,0134
US-Dollar	USD	1	1,1421

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES RB LUXTOPIC MIT DEN TEILFONDS

RB LUXTOPIC – AKTIEN EUROPA UND RB LUXTOPIC – FLEX

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2026

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 361.372.502,72)	526.842.867,34
Optionen	22.634.826,53
Bankguthaben ¹	42.293.028,98
Zinsforderungen	122.175,92
Dividendenforderungen	82.289,63
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.919.158,14
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.000.417,00
Sonstige Forderungen ²	243.968,36
	597.138.731,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-106.654,48
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-890.946,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-7.927.342,90
Sonstige Passiva ³	-8.202.202,05
	-17.127.145,93
Netto-Fondsvermögen	580.011.585,97

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Quellensteuervergütung.

³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Fondsmanagementvergütung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2026

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 16. April 2026 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. Die letzte Satzungsänderung trat am 2. April 2024 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. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Der RB LuxTopic bestand zum 30. Juni 2026 aus den Teilfonds RB LuxTopic – Aktien Europa und RB LuxTopic – Flex.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten unter der Annahme der Unternehmensfortführung 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. Bei einem Teilfonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Teilfondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt („Netto-Anteilklassenvermögen“) und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt. Bei einem Teilfonds mit nur einer Anteilklasse entspricht das Netto-Anteilklassenvermögen dem Netto-Teilfondsvermögen.

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.

Abweichend von der grundsätzlichen Bewertung zum zuletzt verfügbaren Kurs können vorgenannte Wertpapiere in einzelnen Teilfonds auch auf Basis des Schlusskurses des dem Bewertungstag unmittelbar vorhergehenden Börsentages bewertet werden, sofern dadurch eine realistischere Abbildung des Marktwertes erreicht wird. Als Börsentage gelten Tage, an denen alle Börsen oder sonstigen Handelsplätze, die für die Bewertung der betreffenden Wertpapiere maßgeblich sind, geöffnet haben. Eine hiervon abweichende Bewertungsmethodik wird im teilfondsspezifischen Anhang dieses Verkaufsprospekts ausdrücklich ausgewiesen.

- 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 nachprüfbaren, 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. Abweichend von der grundsätzlichen Umrechnung zum zuletzt verfügbaren Devisenmittelkurs kann in einzelnen Teilfonds die Umrechnung auch

auf Basis des letztmaligen Devisenmittelkurses des dem Bewertungstag unmittelbar vorhergehende Bankgeschäftstages erfolgen, sofern dadurch eine realistischere Abbildung des Marktwertes erreicht wird. Eine hiervon abweichende Bewertungsmethodik wird im teilfondsspezifischen Anhang dieses Verkaufsprospekts ausdrücklich ausgewiesen.

- 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.

Abweichend von der grundsätzlichen Umrechnung zum zuletzt verfügbaren Devisenmittelkurs kann in einzelnen Teilfonds die Umrechnung auch auf Basis des letztmaligen Devisenmittelkurses des dem Bewertungstag unmittelbar vorhergehenden Bankgeschäftstages erfolgen, sofern dadurch eine realistischere Abbildung des Marktwertes erreicht wird. Eine hiervon abweichende Bewertungsmethodik wird im teilfondsspezifischen Anhang dieses Verkaufsprospekts ausdrücklich ausgewiesen.

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 und der konsolidierten Veränderung des Netto-Fondsvermögens eliminiert.

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

3. BESTEUERUNG

BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

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

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

BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Netto-Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen

und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8. PERFORMANCEVERGÜTUNG

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

Teilfonds	Anteil- klasse	Performancevergütung in EUR	in %
RB LuxTopic - Aktien Europa	A	1.493.016,70	1,52
RB LuxTopic - Aktien Europa	B	0,00	0,00
RB LuxTopic - Aktien Europa	C	0,00	0,00
RB LuxTopic - Flex	A	4.036.562,10	2,88
RB LuxTopic - Flex	B	1.862.336,86	2,89

9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

FORMWECHSEL DZ PRIVATBANK S.A.

Die DZ PRIVATBANK S.A. hat mit Wirkung zum 2. Januar 2026 einen grenzüberschreitenden Formwechsel durch Verlegung ihres derzeitigen Hauptsitzes von Luxemburg nach Deutschland und damit einhergehend eine Umwandlung der Gesellschaftsform von einer luxemburgischen Aktiengesellschaft (Société Anonyme) in eine deutsche Aktiengesellschaft (AG) vollzogen. Die umgewandelte deutsche Aktiengesellschaft wird als DZ PRIVATBANK AG firmieren. Die vormals durch die DZ PRIVATBANK S.A. ausgeführten Dienstleistungen werden ab dem 2. Januar 2026 durch die DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg erbracht.

ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 2. Januar 2026 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anpassungen aufgrund des bereits bekannten grenzüberschreitenden Formwechsels und damit einhergehenden Umfirmierung der DZ PRIVATBANK S.A. zur DZ PRIVATBANK AG. Die bisher durch die DZ PRIVATBANK S.A. erbrachten Dienstleistungen für den Fonds werden zukünftig von der DZ PRIVATBANK AG, Niederlassung Luxemburg nahtlos fortgeführt.

- Musteranpassungen und redaktionelle Änderung.

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. März 2024 zur Änderung der Richtlinien 2011/61/EU und 2009/65/EG im Hinblick auf den Ausweis der Liquiditätsmanagement-Instrumente,
- Auflage Anteilklasse C in dem Teilfonds
RB LuxTopic – Aktien Europa
Erstzeichnungsbeginn: 16.04.2026
Erstzeichnungsende: 16.04.2026
1. NAV: 17.04.2026
Valuta: 20.04.2026
- Veränderungen im Verwaltungsrat sowie redaktionelle Anpassungen.

ÄNDERUNG VERWALTUNGSRAT

Mit Wirkung zum 31. März 2026 ist Herr Thorsten Schrieber aus dem Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. zurückgetreten. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Wirkung zum 1. April 2026 Herrn Christian Janas zum Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. ernannt.

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

10. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

STANDORTE

MÜNCHEN

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

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

FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG
Grillparzerstraße 15
60320 Frankfurt am Main
Deutschland

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

KÖLN

DJE Kapital AG
Spichernstraße 44
50672 Köln
Deutschland

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

ZÜRICH

DJE Finanz AG
Talstrasse 37 (Paradeplatz)
8001 Zürich
Schweiz

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

LUXEMBURG

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

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