



DJE INVEST

HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

**DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS
DJE INVEST - LUX SELECT
DJE INVEST - KARITATIV**

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
DJE INVEST – Lux Select	4
DJE INVEST – Karitativ	14
Konsolidierter Halbjahresbericht des DJE INVEST	26
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2022	27

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

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 31. Dezember 2022)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER UND GESCHÄFTSFÜHRENDES VERWALTUNGSRATMITGLIED

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Dr. Jan Ehrhardt (bis zum 31.12.2022)
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

Mirko Bono
Stefan-David Grün (bis zum 31.12.2022)
Dr. Ulrich Kaffarnik (bis zum 31.12.2022)
Dirk Vollkommer

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

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

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

FONDSMANAGER

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

ANLAGEAUSSCHUSS

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – LUX SELECT

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

Norbert Steiner
Mitglied des Vorstandes
der K+S Aktiengesellschaft

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – KARITATIV

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

Thomas Schwarz
Vorstand
Caritasverband der Erzdiözese
München und Freising e. V.

Rainer Wiedemann
Fachgruppen-Leiter
Caritasverband der Erzdiözese
München und Freising e. V.

ANTEILKLASSEN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse
WP-Kenn-Nr.:	164313
ISIN-Code:	LU0159520088
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,72% p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	31,37%	Staatsanleihen	9,53%
Deutschland	18,77%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,35%
Frankreich	8,02%	Energie	6,98%
Vereinigtes Königreich	3,77%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,74%
Dänemark	3,65%	Versicherungen	6,58%
Finnland	3,48%	Investitionsgüter	6,10%
Niederlande	3,45%	Banken	6,05%
Hongkong	3,43%	Software & Dienste	5,14%
Schweiz	2,75%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,10%
Kanada	2,01%	Versorgungsbetriebe	3,89%
Luxemburg	1,79%	Automobile & Komponenten	3,23%
Norwegen	1,51%	Diversifizierte Finanzdienste	2,87%
Schweden	1,49%	Telekommunikationsdienste	2,44%
Japan	1,05%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,43%
Südkorea	0,82%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,10%
Südafrika	0,68%	Immobilien	2,04%
Singapur	0,51%	Investmentfondsanteile	1,79%
Irland	0,45%	Transportwesen	1,59%
Wertpapiervermögen	89,00%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,50%
Terminkontrakte	0,99%	Groß- und Einzelhandel	1,38%
Bankguthaben ²	9,78%	Media & Entertainment	1,17%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23%	Verbraucherdienste	1,16%
	100,00%	Hardware & Ausrüstung	1,14%
		Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,70%
		Wertpapiervermögen	89,00%
		Terminkontrakte	0,99%
		Bankguthaben ²	9,78%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 37.576.533,52)	35.692.731,18
Bankguthaben ¹	3.923.399,38
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	397.448,68
Zinsforderungen	127.937,94
Dividendenforderungen	9.786,14
	40.151.303,32
Sonstige Passiva ²	-54.154,49
	-54.154,49
Netto-Teilfondsvermögen	40.097.148,83
Umlaufende Anteile	197.395,000
Anteilwert	203,13 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	1.500	0	5.800	941,1000	734.274,99	1,83
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	1.164	3.836	634,3000	327.316,79	0,82
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	8.500	3.500	14.500	204,6500	399.185,47	1,00
							1.460.777,25	3,65
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	5.629	202,1500	1.137.902,35	2,84
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	7.631	0	7.631	48,9700	373.690,07	0,93
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	2.015	2.985	163,4500	487.898,25	1,22
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	37.302	18,8480	703.068,10	1,75
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	1.000	0	5.000	63,6500	318.250,00	0,79
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	2.370	1.130	186,1000	210.293,00	0,52
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	8.000	12.977	28,7200	372.699,44	0,93
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	4.000	96,9300	387.720,00	0,97
							3.991.521,21	9,95
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	92.000	10,1040	929.568,00	2,32
							929.568,00	2,32
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	0	1.700	338,0000	574.600,00	1,43
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	290	0	610	690,4000	421.144,00	1,05
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	3.249	132,6800	431.077,32	1,08
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	9.311	12.502	59,0800	738.618,16	1,84
							2.165.439,48	5,40
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	35.200	86,8000	367.363,23	0,92
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	25.000	0	50.000	46,8500	281.652,04	0,70
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	170.000	17,1600	350.751,47	0,87
							999.766,74	2,49
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	0	1.200	20.920,0000	178.879,86	0,45
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	8.200	4.111,0000	240.203,79	0,60
							419.083,65	1,05
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	0	0	3.631	197,7500	497.492,03	1,24
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	4.375	4.516	73,3700	310.649,65	0,77
							808.141,68	2,01

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

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

3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	5.351	0	17.811	356,3000	603.650,72	1,51
							603.650,72	1,51
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	7.770	107,8600	850.834,72	2,12
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	7.000	5.000	12.110	20,4600	251.543,76	0,63
							1.102.378,48	2,75
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8.600	0	8.600	33,9200	204.037,21	0,51
							204.037,21	0,51
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	10.000	0	27.900	10,4800	274.134,63	0,68
							274.134,63	0,68
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	4.000	55.300,0000	164.859,33	0,41
							164.859,33	0,41
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	650	0	650	337,5800	205.725,67	0,51
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	4.912	0	5.073	88,9500	423.067,08	1,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	4.940	84,1800	389.882,99	0,97
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.417	0	2.417	129,6100	293.706,52	0,73
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	1.800	0	3.820	93,1200	333.506,84	0,83
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	100	0	248	2.003,5100	465.845,19	1,16
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	0	0	2.000	149,8300	280.948,81	0,70
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	4.600	178,3200	769.053,07	1,92
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	0	0	8.500	58,9800	470.026,25	1,17
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	628	0	628	367,0200	216.096,53	0,54
US4612021034	Intuit Inc.	USD	500	0	500	390,8700	183.231,76	0,46
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	2.200	177,5600	366.240,39	0,91
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	7.500	133,2200	936.761,67	2,34
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	835	0	835	420,6100	329.279,35	0,82
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	6.500	110,8200	675.351,58	1,68
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	1.812	241,0100	409.441,33	1,02
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	0	8.900	51,3300	428.311,46	1,07
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	2.440	0	2.440	132,5400	303.204,20	0,76
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	2.400	0	2.400	189,4400	426.266,64	1,06
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.028	1.100	1.028	208,0600	200.530,36	0,50
							8.106.477,69	20,21
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	9.700	32,6100	357.258,87	0,89
							357.258,87	0,89
Börsengehandelte Wertpapiere							21.587.094,94	53,83
Aktien, Anrechte und Genusscheine							21.587.094,94	53,83

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 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	240.000	91,7890	220.293,60	0,55
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.200.000	95,7450	1.148.940,00	2,87
FR0014009DZ6	1,875 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	0	0	300.000	93,3650	280.095,00	0,70
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	94,4360	377.744,00	0,94
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	88,1760	352.704,00	0,88
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	91,7520	458.760,00	1,14
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2026)	0	0	400.000	92,3590	369.436,00	0,92
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	500.000	0	500.000	92,7440	463.720,00	1,16
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	91,5130	274.539,00	0,68
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	360.000	98,8810	355.971,60	0,89
XS2369906644	0,900 % Nasdaq Inc. v.21(2033)	0	0	300.000	70,9400	212.820,00	0,53
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	81,2500	162.500,00	0,41
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	91,3310	365.324,00	0,91
XS2482936247	2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	420.000	94,7940	398.134,80	0,99
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	89,4360	178.872,00	0,45
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	86,1310	344.524,00	0,86
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	81,2500	406.250,00	1,01
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	400.000	91,0850	364.340,00	0,91
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	0	0	600.000	99,5450	597.270,00	1,49
DE000A19UR61	0,750 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	0	0	300.000	96,7370	290.211,00	0,72
DE000A3MQS56	1,375 % Vonovia SE EMTN Reg.S. Social Bond v.22(2026)	0	0	200.000	90,5610	181.122,00	0,45
						7.803.571,00	19,46

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 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
USD								
US912828UN88	2,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	0	0	1.500.000	99,7734	1.403.151,67	3,50	
US9128284F40	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	0	1.400.000	96,3984	1.265.308,58	3,16	
US92857WBH25	3,750% Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	300.000	98,8720	278.094,88	0,69	
						2.946.555,13	7,35	
Börsengehandelte Wertpapiere						10.750.126,13	26,81	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	87,8540	878.540,00	2,19	
						878.540,00	2,19	
USD								
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	500.000	0	500.000	96,1290	450.632,85	1,12	
USY52758AE20	1,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	200.000	87,3610	163.812,11	0,41	
USU59197AB66	3,500% Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)	50.000	0	50.000	93,0897	43.638,52	0,11	
US594918BX11	2,875% Microsoft Corporation v.17(2024)	400.000	0	400.000	98,5900	369.735,61	0,92	
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	500.000	0	500.000	98,6960	462.666,42	1,15	
US189054AW99	3,900% The Clorox Co. v.18(2028)	0	0	300.000	95,4730	268.534,60	0,67	
						1.759.020,11	4,38	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.637.560,11	6,57	
Anleihen						13.387.686,24	33,38	
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	EUR	18.000	0	33.200	21,6250	717.950,00	1,79
						717.950,00	1,79	
Investmentfondsanteile						717.950,00	1,79	
Wertpapiervermögen						35.692.731,18	89,00	

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
EUR						
DAX Index Future März 2023	8	26	-18		153.800,00	0,38
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	0	100	-100		42.500,00	0,11
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	8	37	-29		162.240,00	0,40
					358.540,00	0,89
USD						
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	0	8	-8		38.908,68	0,10
					38.908,68	0,10
Short-Positionen					397.448,68	0,99
Terminkontrakte					397.448,68	0,99
Bankguthaben – Kontokorrent²					3.923.399,38	9,78
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					83.569,59	0,23
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					40.097.148,83	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2023	-18	-6.322.050,00	-15,77
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	-100	-3.827.000,00	-9,54
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-29	-3.867.440,00	-9,65
		-14.016.490,00	-34,96
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	-8	-1.451.997,00	-3,62
		-1.451.997,00	-3,62
Short-Positionen		-15.468.487,00	-38,58
Terminkontrakte		-15.468.487,00	-38,58

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.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JULI 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	4.155	4.155
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	9.700
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	2.500
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	5.340	7.000
DE0007037129	RWE AG	EUR	5.220	14.941
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	13.810
Finnland				
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	7.267	7.267
Frankreich				
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	2.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	1.354
Japan				
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	0	13.500
Schweiz				
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	8.300
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	2.500
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	5.007
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	4.900	8.000
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	0	1.900
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	0	400
US3703341046	General Mills Inc.	USD	2.700	2.700
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	0	4.472
LU0633102719	Samsonite International SA ¹	HKD	0	48.500
Vereinigtes Königreich				
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	2.800
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	9.900
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	800
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	435.000

¹ | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

² | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN			
Börsengehandelte Wertpapiere			
AUD			
AU3CB0232296	3,700 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	600.000
EUR			
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	400.000
XS0866852485	3,240 % Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	400.000
OPTIONEN			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2023/146,00	8	8
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2022/149,00	20	0
	Call on Stoxx Telecommunication Index September 2022/250,00	0	200
	Put on DAX Index August 2022/12.300,00	50	0
	Put on DAX Index August 2022/13.100,00	0	50
	Put on DAX Index Dezember 2022/12.500,00	65	65
	Put on DAX Index Oktober 2022/12.600,00	30	30
	Put on DAX Index Oktober 2022/13.200,00	20	20
	Put on DAX Index September 2022/11.400,00	60	60
	Put on DAX Index September 2022/12.400,00	80	80
TERMINKONTRAKTE			
CHF			
	EUR/CHF Future September 2022	0	17
EUR			
	DAX Index Future Dezember 2022	55	55
	DAX Index Future September 2022	62	50
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	150	150
	Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	90	50
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	36	36
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	20	20
USD			
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	30	30
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	18	0
	EUR/USD Future September 2022	30	45
	EUR/USD Future September 2022	20	20
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	24	24

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7496
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6815
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,7500
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse
WP-Kenn-Nr.:	A0B524
ISIN-Code:	LU0194682679
Ausgabeaufschlag:	bis zu 6,00%
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,32% p. a.
Mindestfolgeanlage:	250.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	22,69%	Transportwesen	8,32%
Deutschland	14,32%	Telekommunikationsdienste	7,24%
Vereinigtes Königreich	9,29%	Staatsanleihen	5,99%
Norwegen	4,74%	Energie	5,88%
Frankreich	4,17%	Versicherungen	5,42%
Hongkong	3,69%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,16%
Niederlande	2,61%	Banken	4,86%
China	2,48%	Media & Entertainment	4,39%
Luxemburg	2,21%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,05%
Finnland	2,04%	Automobile & Komponenten	3,48%
Dänemark	1,84%	Groß- und Einzelhandel	3,21%
Italien	1,69%	Hardware & Ausrüstung	3,00%
Irland	1,46%	Diversifizierte Finanzdienste	2,95%
Japan	1,24%	Software & Dienste	2,66%
Indien	1,17%	Sonstiges	2,13%
Portugal	1,12%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,11%
Schweiz	1,10%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,90%
Kanada	0,99%	Investitionsgüter	1,89%
Neuseeland	0,96%	Verbraucherdienste	1,83%
Schweden	0,81%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,78%
Singapur	0,75%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,23%
Taiwan	0,60%	Investmentfondsanteile	1,23%
Südafrika	0,48%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,20%
Cayman Inseln	0,33%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,58%
Wertpapiervermögen	82,78%	Immobilien	0,29%
Terminkontrakte	0,25%	Wertpapiervermögen	82,78%
Bankguthaben ²	15,97%	Terminkontrakte	0,25%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,00%	Bankguthaben ²	15,97%
	100,00%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,00%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 37.974.145,99)	36.770.238,18
Bankguthaben ¹	7.097.441,40
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	107.762,96
Zinsforderungen	253.646,74
Dividendenforderungen	10.836,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	280.063,54
Forderungen aus Devisengeschäften	60.117,83
Sonstige Forderungen ²	83.942,73
	44.664.050,08
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-129.395,39
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-60.201,07
Sonstige Passiva ³	-40.358,97
	-229.955,43
Netto-Teilfondsvermögen	44.434.094,65
Umlaufende Anteile	34.472,459
Anteilwert	1.288,97 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ²	HKD	37.100	0	37.100	86,2500	384.739,09	0,87
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	20.000	0	20.000	102,3000	246.002,16	0,55
							630.741,25	1,42
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	197	67	130	15.940,0000	278.757,55	0,63
							278.757,55	0,63
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.781	2.119	1.362	202,1500	275.328,30	0,62
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	5.381	1.565	3.816	163,4500	623.725,20	1,40
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	49.702	26.174	23.528	18,8480	443.455,74	1,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	3.913	851	5.499	186,1000	1.023.363,90	2,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	12.692	14.290	11.932	28,7200	342.687,04	0,77
							2.708.560,18	6,09
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	61.417	34.123	27.294	10,1040	275.778,58	0,62
							275.778,58	0,62
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.351	0	2.351	170,6000	401.080,60	0,90
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.320	438	1.612	338,0000	544.856,00	1,23
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.627	1.041	2.586	132,6800	343.110,48	0,77
							1.289.047,08	2,90
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	87.099	57.099	30.000	86,8000	313.093,66	0,70
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ³	HKD	63.600	22.100	41.500	46,8500	233.771,19	0,53
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	66.800	0	66.800	24,8500	199.588,79	0,45
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	10.000	0	10.000	106,8000	128.411,69	0,29
							874.865,33	1,97
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	8.078	0	8.078	68,3800	517.882,66	1,17
							517.882,66	1,17
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	63.000	0	63.000	44,1000	334.050,74	0,75
							334.050,74	0,75
Japan								
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	16.000	6.000	10.000	4.111,0000	292.931,45	0,66
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	10.300	0	10.300	3.525,0000	258.710,99	0,58
							551.642,44	1,24

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.

³ | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	3.215	0	3.215	197,7500	440.494,87	0,99
							440.494,87	0,99
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	36.870	13.683	23.187	356,3000	785.854,21	1,77
							785.854,21	1,77
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	800	1.471	4.444	107,8600	486.629,28	1,10
							486.629,28	1,10
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	14.000	0	14.000	33,9200	332.153,60	0,75
							332.153,60	0,75
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	64.248	42.422	21.826	10,4800	214.453,85	0,48
							214.453,85	0,48
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	6.133	7.212	3.741	76,0000	266.562,91	0,60
							266.562,91	0,60
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	5.960	3.570	2.390	76,7600	172.001,13	0,39
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	433	0	433	337,5800	137.044,95	0,31
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.097	0	3.260	88,9500	271.870,43	0,61
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.424	5.698	4.206	84,1800	331.953,01	0,75
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.779	7.555	1.605	129,6100	195.034,74	0,44
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	3.386	1.443	1.943	93,1200	169.634,50	0,38
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	447	232	215	2.003,5100	403.857,73	0,91
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	1.379	295	1.084	149,8300	152.274,25	0,34
US1667641005	Chevron Corporation	USD	10.096	1.551	8.545	178,3200	1.428.599,66	3,22
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	5.231	2.038	4.193	367,0200	1.442.822,86	3,25
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.163	2.428	3.735	133,2200	466.507,31	1,05
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.351	0	5.351	110,8200	555.970,20	1,25
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.278	2.915	590	241,0100	133.316,99	0,30
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	9.346	7.258	2.088	70,5600	138.129,83	0,31
							5.999.017,59	13,51
Vereinigtes Königreich								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	694	629	1.245	306,1000	381.094,50	0,86
							381.094,50	0,86
Börsengehandelte Wertpapiere							16.367.586,62	36,85
Aktien, Anrechte und Genussscheine							16.367.586,62	36,85

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)	0	0	730.000	79,7680	582.306,40	1,31
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	500.000	88,6550	443.275,00	1,00
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	93,7320	468.660,00	1,05
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	400.000	0	800.000	89,8510	718.808,00	1,62
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	300.000	0	300.000	86,6250	259.875,00	0,58
XS1271836600	4,382 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. FRN v.15(2075)	0	0	500.000	84,1250	420.625,00	0,95
DE000A3E5WW4	1,375 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	300.000	81,0000	243.000,00	0,55
XS2412258522	0,875 % GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	150.000	89,9020	134.853,00	0,30
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	250.000	97,8000	244.500,00	0,55
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	91,5130	183.026,00	0,41
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	0	500.000	76,2500	381.250,00	0,86
IT0005494239	2,500 % Italien Reg.S. v.22(2032)	500.000	0	500.000	83,5180	417.590,00	0,94
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	87,6600	262.980,00	0,59
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	400.000	0	400.000	98,8280	395.312,00	0,89
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	99,5930	497.965,00	1,12
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	290.000	0	690.000	81,2500	560.625,00	1,26
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	450.000	89,4360	402.462,00	0,91
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	96,3270	288.981,00	0,65
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	500.000	95,9040	479.520,00	1,08
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	86,1310	344.524,00	0,78
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	99,6330	99.633,00	0,22
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	80.000	90,2420	72.193,60	0,16
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	300.000	0	300.000	84,5650	253.695,00	0,57

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 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS1372839214	2,200 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	95,0940	475.470,00	1,07
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	91,6140	274.842,00	0,62
						8.905.971,00	20,04
GBP							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	370.000	0	370.000	96,2440	402.194,26	0,91
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	100,2890	566.348,54	1,27
						968.542,80	2,18
MXN							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation v.17(2027)	0	0	11.700.000	90,9100	510.850,53	1,15
						510.850,53	1,15
NOK							
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	9.150.000	0	9.150.000	99,5390	866.355,16	1,95
NO0010757925	1,500 % Norwegen Reg.S. v.16(2026)	0	0	5.000.000	95,3720	453.599,42	1,02
						1.319.954,58	2,97
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	95,9150	359.703,73	0,81
US025816BR90	3,000 % American Express Co. v.17(2024)	240.000	0	240.000	96,3150	216.722,30	0,49
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	82,1050	384.891,24	0,87
US298785JL15	1,250 % European Investment Bank (EIB) v.21(2031)	0	0	573.000	81,3420	436.986,37	0,98
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	530.000	94,5210	469.680,57	1,06
US92857WBC38	2,950 % Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	860.000	99,7362	804.173,37	1,81
						2.672.157,58	6,02
Börsengehandelte Wertpapiere						14.377.476,49	32,36

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2010039548	1,600 % Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	78,7500	78.750,00	0,18
XS2405483301	2,750 % Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	670.000	0	670.000	84,0000	562.800,00	1,27
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	400.000	87,8260	351.304,00	0,79

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 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
EUR								
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	180.000	0	580.000	96,0000	556.800,00	1,25	
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	224.000	84,1250	188.440,00	0,42	
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	370.000	97,7960	361.845,20	0,81	
						2.099.939,20	4,72	
NZD								
NZGOVDT425C5	2,750 % Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	0	0	750.000	95,4720	425.682,18	0,96	
						425.682,18	0,96	
USD								
US025816CG27	2,500 % American Express Co. v.19(2024)	250.000	0	250.000	96,1290	225.316,43	0,51	
US852234AN39	2,750 % Block Inc. v.21(2026)	470.000	0	470.000	89,2990	393.498,31	0,89	
US58013MFJ80	2,625 % McDonald's Corporation v.19(2029)	500.000	0	500.000	87,5798	410.555,97	0,92	
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	77,5000	145.321,58	0,33	
US654106AH65	2,400 % NIKE Inc. v.20(2025)	400.000	0	400.000	95,4270	357.873,62	0,81	
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	600.000	94,8060	533.317,08	1,20	
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	500.000	80,2500	376.195,39	0,85	
USY77108AD33	2,875 % Xiaomi Best Time International Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	72,0000	405.025,31	0,91	
						2.847.103,69	6,42	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.372.725,07	12,10	
Anleihen						19.750.201,56	44,46	
WANDELANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/ Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	100.000	106,3500	106.350,00	0,24	
						106.350,00	0,24	
Börsengehandelte Wertpapiere						106.350,00	0,24	
Wandelanleihen						106.350,00	0,24	
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	1.000	0	2.500	218,4400	546.100,00	1,23
						546.100,00	1,23	
Investmentfondsanteile						546.100,00	1,23	
Wertpapiervermögen						36.770.238,18	82,78	

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.

Fortsetzung - Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
Nasdaq 100 Index Future März 2023	12	8	4		2.432,96	0,01
					2.432,96	0,01
Long-Positionen					2.432,96	0,01
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	10	28	-18		105.330,00	0,24
					105.330,00	0,24
Short-Positionen					105.330,00	0,24
Terminkontrakte					107.762,96	0,25
Bankguthaben – Kontokorrent²					7.097.441,40	15,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					458.652,11	1,00
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					44.434.094,65	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
Nasdaq 100 Index Future März 2023	4	827.507,97	1,86
		827.507,97	1,86
Long-Positionen		827.507,97	1,86
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-18	-2.400.480,00	-5,40
		-2.400.480,00	-5,40
Short-Positionen		-2.400.480,00	-5,40
Terminkontrakte		-1.572.972,03	-3,54

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.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JULI 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹	USD	1.853	3.856
Dänemark				
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	1.230	2.190
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	1.808	1.808
Deutschland				
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	10.361	10.361
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	5.834	5.834
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.452	4.452
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	15.040
Frankreich				
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	4.803
Japan				
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.500	2.500
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	0	1.600
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.000	1.000
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	10.282	10.282
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	10.500	10.500
Österreich				
AT0000746409	Verbund AG	EUR	3.493	3.493
Schweden				
SE0017768716	Boliden AB	SEK	7.121	7.121
Schweiz				
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	2.341	2.341
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	134
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	0	590
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	1.738	1.738
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	0	1.130
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.174	1.174
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.023	1.023
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	918	918
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	4.720	4.720
Vereinigtes Königreich				
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	283.730

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
FR0014004AE8	3,000 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2024)	0	500.000
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. FRN Perp.	0	500.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	0	2.500.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	0	2.000.000
FR0014009DZ6	1,875 % Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	0	400.000
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	860.000
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	600.000
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	660.000	660.000
DE000A289XH6	1,625 % Mercedes-Benz International Finance B.V. EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	600.000
XS2369906644	0,900 % Nasdaq Inc. v.21(2033)	0	500.000
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
XS0834367863	2,625 % OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
XS0829114999	2,625 % Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	200.000
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	320.000
DE000A2BPDU2	1,125 % Sixt SE Reg.S. v.16(2022)	0	550.000
XS2491738949	3,750 % Volkswagen International Finance NV- Reg.S. Green Bond v.22(2027)	100.000	100.000
USD			
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	400.000	400.000
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	300.000	800.000
XS1199356954	1,250 % Kellogg Co. v.15(2025)	0	500.000
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	600.000
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	300.000
USD			
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	230.000	230.000
US852234AL72	2,750 % Block Inc. v.21(2026)	0	470.000
US177376AE06	4,500 % Citrix Systems Inc. v.17(2027)	250.000	250.000
WANDELANLEIHEN			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
DE000A289FK7	2,625 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	600.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2022 bis 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
INVESTMENTFONDSANTEILE¹				
Luxemburg				
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung	EUR	0	3.400
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende	EUR	0	3.650
LU0382967288	FVCM – U.S. Equity Fund I	USD	0	1.000
LU0743996067	GAMAX Funds – Junior	EUR	0	30.000
OPTIONEN				
EUR				
Call on DAX Index August 2022/13.500,00			90	90
USD				
Call on S&P 500 Index Juli 2022/4.000,00			0	10
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			14	14
DAX Index Future Dezember 2022			1	1
DAX Index Future März 2023			5	5
DAX Index Future September 2022			21	21
DAX Index Future September 2022			3	3
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022			67	67
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022			51	51
HKD				
Hang Seng Index Future Oktober 2022			4	4
USD				
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022			15	15
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022			5	5
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			11	11
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			11	11
EUR/USD Future Dezember 2022			6	6
EUR/USD Future September 2022			15	15
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022			14	14
Nasdaq 100 Index Future September 2022			4	4

¹ | 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.

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4140
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Neuseelandischer Dollar	NZD	1	1,6821
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
US-Dollar	USD	1	1,0666

KONSOLIDIRTER HALBJAHRESBERICHT DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS

DJE INVEST – LUX SELECT UND DJE INVEST – KARITATIV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 75.550.679,51)	72.462.969,36
Bankguthaben ¹	11.020.840,78
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	505.211,64
Zinsforderungen	381.584,68
Dividendenforderungen	20.622,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	280.063,54
Forderungen aus Devisengeschäften	60.117,83
Sonstige Forderungen ²	83.942,73
	84.815.353,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-129.395,39
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-60.201,07
Sonstige Passiva ³	-94.513,46
	-284.109,92
Netto-Fondsvermögen	84.531.243,48

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE INVEST“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 27. Dezember 2002 in Kraft und wurde am 20. Januar 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 Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. Januar 2023 geändert im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im Mémorial veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 11. September 2020 und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 11. September 2020 im Mémorial 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 DJE INVEST besteht aus den Teilfonds DJE INVEST – Lux Select und DJE INVEST – Karitativ.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 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 dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile am OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, 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, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt hat.
- 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 in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, 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.

Bei Teilfonds deren Anlegerkreis im jeweiligen Anhang nicht als steuerbegünstigte Anleger definiert ist, wird ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger 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 Fondsmanagementvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

7. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

UKRAINE-KONFLIKT

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

Mit Wirkung zum 01.07.2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Anhebung der Aktienquote
- Änderung des Risikoprofils

RISIKOPROFIL

Im Rahmen der Überprüfung des Risikoprofils des Teilfonds DJE INVEST – Karitativ wurde ein geändertes Risikoprofil ermittelt. Das Risikoprofil wurde von konservativ (2) auf wachstumsorientiert (3) reduziert. Die Änderung erfolgte zum 1. Juli 2022 im Rahmen einer allgemeinen Prospektanpassung.

RISIKOPROFIL: **KONSERVATIV**

(bis zum 30. Juni 2022)

Der Teilfonds eignet sich für sicherheitsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Kurs-, Währungs- und Bonitäts-, High-Yield-, Adressenausfall-, Branchenrisiko sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

RISIKOPROFIL: **WACHSTUMSORIENTIERT**

(seit dem 1. Juli 2022)

Der Teilfonds eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

FUSION

DJE Investment S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) hat im Einklang mit den gegenwärtig gültig gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen aus wirtschaftlichen und geschäftspolitischen Gründen beschlossen, den DJE INVEST – Stiftungsfonds Renten, Teilfonds des Umbrella-Fonds DJE INVEST („übertragender Teilfonds“) auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 29. Juli 2022 („Übertragungstichtag“) mit dem Teilfonds DJE – Short Term

Bond, Teilfonds des Umbrella-Fonds DJE („übernehmender Teilfonds“), mit Wirkung zum 1. August 2022 zu verschmelzen. Durch die Verschmelzung wird eine Straffung und kosteneffizientere Verwaltung der Produktpalette angestrebt.

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

8. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 in Verbindung mit Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 02.01.2023
- Streichung Teilfonds DJE – Stiftungsfonds Renten auf Grund der Fusion des Teilfonds in DJE – Short Term Bond zum 01.08.2022.

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

9. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

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