



DJE STRATEGIE II

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	7
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023	10
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	12

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

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufspro-
spektes (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

Eigenkapital zum 31. Dezember 2022:
13.947.500,00 Euro

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 30. Juni 2023)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

GESCHÄFTSFÜHRENDER STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

Eigenkapital zum 31. Dezember 2022:
1.168.121.573 Euro

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 DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse A (EUR)	Anteilklasse B (EUR)	Anteilklasse C (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A0Q6BJ	A0Q6BK	A0Q6BL
ISIN-Code:	LU0377287643	LU0377290357	LU0377290787
Ausgabeaufschlag:	bis zu 6,50%	bis zu 6,50%	bis zu 6,50%
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,00% p. a.	0,70% p. a.	0,40% p. a.
Mindestfolgeanlage:	50.000,00 EUR	75.000,00 EUR	95.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Luxemburg	81,75%	Investmentfondsanteile	87,96%
Deutschland	11,80%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,24%
Vereinigte Staaten von Amerika	3,70%	Transportwesen	2,20%
Frankreich	1,04%	Automobile & Komponenten	1,04%
Vereinigtes Königreich	0,87%	Media & Entertainment	1,02%
Norwegen	0,17%	Versorgungsbetriebe	1,02%
Wertpapiervermögen	99,33%	Groß- und Einzelhandel	0,92%
Terminkontrakte	-0,03%	Diversifizierte Finanzdienste	0,89%
Bankguthaben ²	0,71%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,87%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01%	Staatsanleihen	0,17%
		Wertpapiervermögen	99,33%
		Terminkontrakte	-0,03%
		Bankguthaben ²	0,71%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,01%
	100,00%		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 30. Juni 2023

	EUR 31. Dezember 2022	EUR 30. Juni 2023
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2022: EUR 191.990.480,95) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2023: EUR 186.294.448,66)	190.289.173,78	188.938.134,84
Bankguthaben ^{1,2}	811.646,01	1.354.593,37
Zinsforderungen	220.144,82	185.390,61
Forderungen aus Absatz von Anteilen	0,00	51.507,96
Sonstige Forderungen ³	77.175,00	0,00
	191.398.139,61	190.529.626,78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.616,19	-72.733,95
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	0,00	-51.195,95
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung ⁴	-122.038,28	-120.513,95
Verwahrstellenvergütung ⁴	-10.531,39	-10.411,56
Zentralverwaltungsstellenvergütung ⁴	-5.050,53	-5.004,45
Register- und Transferstellenvergütung	-2.992,08	-1.487,82
Taxe d'abonnement ⁵	-2.900,18	-3.832,81
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.387,25	-14.308,16
Sonstige Passiva	-32,23	-28.257,49
	-170.548,13	-307.746,14
Netto-Teilfondsvermögen	191.227.591,48	190.221.880,64
Umlaufende Anteile	112.790,000	110.870,000

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

	31. Dezember 2022	30. Juni 2023
Anteilklasse A (EUR)		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	87.220.269,96 EUR	86.149.253,54 EUR
Umlaufende Anteile	54.230,000	53.009,000
Anteilwert	1.608,34 EUR	1.625,18 EUR
Anteilklasse B (EUR)		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.655.388,74 EUR	50.627.887,95 EUR
Umlaufende Anteile	29.222,000	28.862,000
Anteilwert	1.733,47 EUR	1.754,14 EUR
Anteilklasse C (EUR)		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	53.351.932,78 EUR	53.444.739,15 EUR
Umlaufende Anteile	29.338,000	28.999,000
Anteilwert	1.818,53 EUR	1.842,99 EUR

1 | Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Devisen- und Wertpapiergeschäften.

4 | Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2023 bis 30. Juni 2023.

5 | Rückstellungen für das 2. Quartal 2023.

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	31. Dezember 2022	30. Juni 2023
	Stück	Stück
Anteilklasse A (EUR)		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.186,000	54.230,000
Ausgegebene Anteile	741,000	224,000
Zurückgenommene Anteile	-1.697,000	-1.445,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	54.230,000	53.009,000
Anteilklasse B (EUR)		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.730,000	29.222,000
Ausgegebene Anteile	328,000	254,000
Zurückgenommene Anteile	-1.836,000	-614,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	29.222,000	28.862,000
Anteilklasse C (EUR)		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	28.833,000	29.338,000
Ausgegebene Anteile	1.232,000	296,000
Zurückgenommene Anteile	-727,000	-635,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	29.338,000	28.999,000

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	2.300.000	95,0000	2.185.000,00	1,15
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.000.000	96,9270	1.938.540,00	1,02
						4.123.540,00	2,17
NOK							
NO0010786288	1,750 % Norwegen Reg.S. v.17(2027)	0	17.000.000	4.000.000	92,8450	317.755,57	0,17
						317.755,57	0,17
USD							
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.200.000	81,8890	1.660.269,10	0,87
						1.660.269,10	0,87
Börsengehandelte Wertpapiere						6.101.564,67	3,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2405483301	2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	0	0	2.200.000	90,0000	1.980.000,00	1,04
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	2.200.000	90,7550	1.996.610,00	1,05
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	2.000.000	97,4750	1.949.500,00	1,02
						5.926.110,00	3,11
USD							
US571676AB18	3,200 % Mars Inc. 144A v.19(2030)	0	0	2.000.000	90,1890	1.662.316,84	0,87
US30303M8G02	3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	94,8290	1.747.838,91	0,92
US55354GAQ38	3,250 % MSCI Inc. 144A v.21(2033)	0	0	2.300.000	80,1020	1.697.858,26	0,89
						5.108.014,01	2,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.034.124,01	5,79
Anleihen						17.135.688,68	9,00

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 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INVESTMENTFONDSANTEILE								
Deutschland								
DE0009777003	DWS Concept DJE Globale Aktien	EUR	9.500,000	0,000	9.500,000	402,5300	3.824.035,00	2,01
DE0008478116	FMM-Fonds	EUR	0,000	0,000	6.500,000	614,3700	3.993.405,00	2,10
							7.817.440,00	4,11
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	29.830,000	30.400,000	106.706,000	209,4400	22.348.504,64	11,75
LU0229080733	DJE – Dividende & Substanz	EUR	0,000	38.170,000	173.570,328	306,0600	53.122.934,59	27,93
LU1227571020	DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	EUR	0,000	9.800,000	9.900,000	188,3100	1.864.269,00	0,98
LU1714355366	DJE – Multi Asset & Trends	EUR	43.000,000	0,000	178.331,000	132,7300	23.669.873,63	12,44
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende	EUR	22.000,000	0,000	260.116,000	181,4900	47.208.452,84	24,82
LU1714355283	DJE – Concept	EUR	0,000	18.900,000	31.638,000	101,4000	3.208.093,20	1,69
LU0229080576	DJE – Europa	EUR	0,000	0,000	40.973,000	196,7000	8.059.389,10	4,24
							159.481.517,00	83,85
Investmentfondsanteile							167.298.957,00	87,96
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) ²	EUR	166.340	0	166.340	27,0740	4.503.489,16	2,37
							4.503.489,16	2,37
Börsengehandelte Wertpapiere							4.503.489,16	2,37
Zertifikate							4.503.489,16	2,37
Wertpapiervermögen							188.938.134,84	99,33
TERMINKONTRAKTE								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2023			0	5	-5		-39.750,00	-0,02
							-39.750,00	-0,02
USD								
Nasdaq 100 Index Future September 2023			8	14	-6		-11.445,95	-0,01
							-11.445,95	-0,01
Short-Positionen							-51.195,95	-0,03
Terminkontrakte							-51.195,95	-0,03

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

2 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

BANKGUTHABEN

Kontokorrent	Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
DZ PRIVATBANK S.A. ²	CHF	1,0750	täglich	1.240,86	1.270,20	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. ²	EUR	3,1400	täglich	292.712,28	292.712,28	0,15
DZ PRIVATBANK S.A. ²	HKD	4,2750	täglich	15.223,06	1.790,78	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. ²	JPY	-0,5000	täglich	334,00	2,13	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. ²	NOK	3,1750	täglich	6.754.892,61	577.953,78	0,30
DZ PRIVATBANK S.A. ²	SEK	2,5750	täglich	337,00	28,53	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. ²	USD	4,6450	täglich	83.168,84	76.646,24	0,04
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	EUR	3,0500	täglich	266.309,70	266.309,70	0,14
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	USD	4,8000	täglich	100.800,00	92.894,66	0,05
DZ PRIVATBANK S.A. (Variation Margin)	EUR	0,0000	täglich	32.295,00	32.295,00	0,02
DZ PRIVATBANK S.A. (Variation Margin)	USD	0,0000	täglich	13.770,00	12.690,07	0,01
Summe Bankguthaben – Kontokorrent³					1.354.593,37	0,71
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-19.651,62	-0,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					190.221.880,64	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-5	-2.023.875,00	-1,06
		-2.023.875,00	-1,06
USD			
Nasdaq 100 Index Future September 2023	-6	-1.669.919,82	-0,88
		-1.669.919,82	-0,88
Short-Positionen		-3.693.794,82	-1,94
Terminkontrakte		-3.693.794,82	-1,94

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

² | Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2023. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2023 BIS 30. JUNI 2023

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
ANLEIHEN				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
USD				
USU59197AB66	3,500% Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)		0	2.000.000
INVESTMENTFONDSANTEILE				
Luxemburg				
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung	EUR	0,000	24.508,000
LU2262057305	DJE – Umwelt & Werte	EUR	0,000	21.000,000
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Juni 2023			41	41
DAX Index Future März 2023			11	11
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2023			234	234
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023			140	140
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023			44	44
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2023			10	10
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023			18	18
Nasdaq 100 Index Future Juni 2023			15	15

AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

ISIN	Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in % ¹	Rücknahmeabschlag in % ¹	Verwaltungsvergütung in %
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0374457033	DJE – Asien XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0229080733	DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1227571020	DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1714355366	DJE – Multi Asset & Trends XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU2262057305	DJE – Umwelt Werte XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1714355283	DJE – Concept XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0229080576	DJE – Europa XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
DE0009777003	DWS Concept DJE Globale Aktien	EUR	-	-	0,30
DE0008478116	FMM-Fonds	EUR	5,00	-	1,55

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2023 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
US-Dollar	USD	1	1,0851

¹ | Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023 nicht bezahlt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE Strategie II“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 11. Juli 2008 in Kraft. Ein Hinweis auf die Hinterlegung des Verwaltungsreglements beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 29. August 2008 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 10. März 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das beschriebene Sondervermögen „DJE Strategie II“ ist ein alternativer Investmentfonds („AIF“), der gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) als Fonds Commun de Placement (FCP) 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 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.

Die Verwaltungsgesellschaft entspricht den Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie der Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Verwaltungsgesellschaft fungiert als externer Verwalter des Fonds („AIFM“) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013.

Da der Fonds DJE Strategie II zum 30. Juni 2023 nur aus einem Teilfonds, dem DJE Strategie II – DJE Strategie Global, besteht,

ist die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des DJE Strategie II – DJE Strategie Global gleichzeitig identisch mit dem Netto-Fondsvermögen des DJE Strategie II.

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 Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft und unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem jeweils im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds genannten Tag („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 einmal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft mittels geeigneter Bewertungsmodelle nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden. Die Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds wird grundsätzlich von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Bewertung von Vermögensgegenständen delegieren und einen externen Bewerter, welcher die gesetzlichen Vorschriften erfüllt, heranziehen. Dieser darf die Bewertungsfunktion nicht an einen Dritten delegieren. Die Verwaltungsgesellschaft informiert die zuständige Aufsichtsbehörde über die Bestellung eines externen Bewerbers. Die Verwaltungsgesellschaft bleibt auch dann für die ordnungsgemäße Bewertung der Vermögensgegenstände des jeweiligen Teilfonds sowie für die Berechnung und Bekanntgabe des Nettoinventarwertes verantwortlich, wenn sie einen externen Bewerter bestellt hat.

Aus rechnerischen Gründen können in den in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, % etc.) auftreten.

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) Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden und (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den Fonds oder dessen Anteilklassen im 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 können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Gemäß dem Verkaufsprospekt darf die dem Fonds durch die Verwaltungsgesellschaft maximal belastete Verwaltungsvergütung 1,6% p. a. (Anteilklasse A (EUR)), 1,45% p. a. (Anteilklasse B (EUR)) bzw. 1,30% p. a. (Anteilklasse C (EUR)) und die Verwaltungsvergütung von Zielfonds, in die der Fonds investiert, 2% p. a. nicht überschreiten.

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES JEWEILIGEN TEILFONDS

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

7. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 10. März 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 10.03.2023

UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Impli-

kationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

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

8. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Im Berichtszeitraum wurde für den Fonds DJE Strategie II keine Performancevergütung abgegrenzt.

10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER 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 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