



DJE INVEST

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2023

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	12
Konsolidierter Halbjahresbericht des DJE INVEST	21
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2023	22

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 2023)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

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 (bis zum 31.12.2023)
Manuela Kugel (seit dem 01.01.2024)
Lukas Baginski

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

ZAHLSTELLE 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 Verwaltungsgesellschaft 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	41,97 %	Software & Dienste	9,43 %
Deutschland	19,25 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,29 %
Vereinigtes Königreich	5,42 %	Diversifizierte Finanzdienste	8,12 %
Frankreich	5,67 %	Banken	7,92 %
Niederlande	5,25 %	Staatsanleihen	6,79 %
Schweiz	2,77 %	Groß- und Einzelhandel	6,30 %
Hongkong	2,74 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,29 %
Irland	2,45 %	Energie	6,08 %
Dänemark	2,03 %	Versicherungen	5,59 %
Italien	2,01 %	Investitionsgüter	4,62 %
Norwegen	1,72 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,21 %
Südkorea	1,49 %	Automobile & Komponenten	4,20 %
China	1,12 %	Versorgungsbetriebe	3,34 %
Südafrika	1,07 %	Hardware & Ausrüstung	3,11 %
Japan	1,05 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,18 %
Singapur	0,96 %	Media & Entertainment	2,16 %
Taiwan	0,45 %	Investmentfondsanteile	2,00 %
Wertpapiervermögen	97,42 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,98 %
Terminkontrakte	0,18 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,45 %
Bankguthaben ²	2,05 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,13 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,35 %	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,69 %
	100,00 %	Immobilien	0,57 %
		Telekommunikationsdienste	0,52 %
		Transportwesen	0,45 %
		Wertpapiervermögen	97,42 %
		Terminkontrakte	0,18 %
		Bankguthaben ²	2,05 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,35 %
			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 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.737.984,06)	1.015.004,20
Bankguthaben ¹	862.914,19
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	72.782,50
Zinsforderungen	189.569,88
Dividendenforderungen	9.365,05
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	441.299,74
	42.590.935,56
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-429.794,89
Sonstige Passiva ²	-42.247,76
	-472.042,65
Netto-Teilfondsvermögen	42.118.892,91
Umlaufende Anteile	197.395,000
Anteilwert	213,37 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2023

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	0	0	35.200	75,6000	308.181,91	0,73
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	2.370	0	2.370	77,2400	165.619,11	0,39
							473.801,02	1,12
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	11.600	4.820	6.780	699,0000	635.940,58	1,51
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	0	0	7.500	216,3000	217.684,47	0,52
							853.625,05	2,03
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	3.829	241,9000	926.235,10	2,20
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.510	0	4.372	185,2000	809.694,40	1,92
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14.800	0	14.800	28,3700	419.876,00	1,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.035	3.365	215,3000	724.484,50	1,72
DE000A3E00M1	IONOS Group SE	EUR	0	0	34.900	17,1600	598.884,00	1,42
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	0	14.700	40,9700	602.259,00	1,43
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	1.680	2.320	139,6600	324.011,20	0,77
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	1.420	0	1.420	333,7000	473.854,00	1,13
							4.879.298,20	11,59
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	3.940	58,6800	231.199,20	0,55
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	365	736,8000	268.932,00	0,64
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	7.150	0	12.388	61,6000	763.100,80	1,81
							1.263.232,00	3,00
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	0	0	35.200	68,0500	277.404,49	0,66
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	50.000	41,8500	242.330,54	0,58
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ⁴	HKD	0	0	170.000	12,1200	238.613,07	0,57
							758.348,10	1,81
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	6.600	0	6.600	5.258,0000	221.686,47	0,53
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	0	5.000	6.880,0000	219.752,14	0,52
							441.438,61	1,05
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	350	687,7000	240.695,00	0,57
							240.695,00	0,57

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.

4 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	7.310	0	25.121	323,8000	724.900,39	1,72
							724.900,39	1,72
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	0	5.300	65,9400	376.110,63	0,89
CH0012005267	Novartis AG	CHF	8.720	0	8.720	84,4600	792.607,83	1,88
							1.168.718,46	2,77
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	0	17.600	33,4100	403.054,36	0,96
							403.054,36	0,96
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	34.500	0	34.500	14,4100	449.782,86	1,07
							449.782,86	1,07
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	0	8.500	78.500,0000	464.584,36	1,10
							464.584,36	1,10
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	0	2.000	104,7000	189.450,83	0,45
							189.450,83	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	0	435	365	595,5200	196.656,84	0,47
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.100	0	4.915	141,2800	628.237,76	1,49
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	5.300	153,3800	735.469,10	1,75
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	1.200	2.397	193,5800	419.805,72	1,00
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	2.070	0	2.070	273,2400	511.722,43	1,21
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	0	4.600	149,7700	623.307,70	1,48
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	0	628	580,8500	330.022,44	0,78
US3119001044	Fastenal Co.	USD	3.800	0	3.800	64,8400	222.918,66	0,53
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	0	5.600	170,3000	862.824,57	2,05
IE00S9YS762	Linde Plc. ²	USD	800	0	1.624	409,7700	602.068,65	1,43
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	540	0	540	426,3200	208.280,83	0,49
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	0	2.502	375,2800	849.498,38	2,02
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	0	400	570,6000	206.495,97	0,49
US6516391066	Newmont Corporation	USD	5.700	0	5.700	41,7000	215.045,69	0,51
US6541061031	NIKE Inc.	USD	2.100	0	2.100	108,8200	206.751,11	0,49
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	450	0	450	495,2200	201.618,57	0,48
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	0	950	1.650	295,5800	441.244,01	1,05
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	1.070	0	1.070	517,4100	500.885,46	1,19
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	400	0	400	524,9000	189.957,48	0,45
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	0	6.400	37,4900	217.077,72	0,52
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.720	0	2.720	260,4000	640.810,64	1,52
							8.408.631,08	19,97

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

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	0	16.000	20,0250	368.996,89	0,88
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	3.410	0	3.410	105,8000	415.499,25	0,99
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	4.750	13.050	43,8850	572.699,25	1,36
							1.357.195,39	3,23
Börsengehandelte Wertpapiere							22.678.824,36	53,87
Aktien, Anrechte und Genussscheine							22.678.824,36	53,87

ANLEIHEN

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR								
XS2010447238	0,750 %	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	240.000	94,7230	227.335,20	0,54
FR0014009DZ6	1,875 %	Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	0	0	300.000	96,5930	289.779,00	0,69
XS1497312295	0,875 %	CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)	0	0	400.000	97,4310	389.724,00	0,93
DE000CZ40N46	1,125 %	Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	94,8030	379.212,00	0,90
XS2035564975	1,125 %	EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019)	0	0	400.000	97,8880	391.552,00	0,93
XS2605914105	3,907 %	General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	454.000	103,6405	470.527,87	1,12
XS2715302001	4,125 %	Givaudan Finance Europe BV Reg.S. v.23(2033)	100.000	0	100.000	106,4230	106.423,00	0,25
XS2194283672	1,125 %	Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	95,0390	285.117,00	0,68
XS2679903950	4,125 %	LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	300.000	0	300.000	102,5710	307.713,00	0,73
XS2369906644	0,900 %	Nasdaq Inc. v.21(2033)	0	0	500.000	79,0560	395.280,00	0,94
XS2577396430	4,250 %	Pirelli & C. S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	400.000	103,6530	414.612,00	0,98
XS2211183244	1,539 %	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	86,5120	173.024,00	0,41
FR0013412707	1,750 %	RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	96,0470	384.188,00	0,91
XS2482936247	2,125 %	RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	420.000	97,7770	410.663,40	0,98
XS2344385815	0,875 %	Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	94,3850	188.770,00	0,45
XS2325733413	0,625 %	Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	92,0570	368.228,00	0,87
XS2290960520	1,625 %	TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	89,7200	448.600,00	1,07

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2400997131	0,000% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	400.000	94,4580	377.832,00	0,90
XS2550881143	4,250% Verizon Communications Inc. v.22(2030)	400.000	0	400.000	105,9370	423.748,00	1,01
						6.432.328,47	15,29
USD							
US025816DC04	4,900% American Express Co. v.23(2026)	0	0	450.000	99,9830	407.060,07	0,97
US500769JY19	4,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	1.620.000	0	1.620.000	100,4330	1.472.011,76	3,49
US9128284F40	2,625% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	500.000	900.000	97,5977	794.697,28	1,89
US91282CDY49	1,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	0	0	1.000.000	85,9531	777.645,21	1,85
US91282CGM73	3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	970.000	0	970.000	96,9336	850.679,33	2,02
						4.302.093,65	10,22
Börsengehandelte Wertpapiere						10.734.422,12	25,51

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2393323071	0,800% AGCO International Holdings B.V. Reg.S. v.21(2028)	0	0	470.000	87,4040	410.798,80	0,98
XS2083146964	1,125% Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	95,7900	287.370,00	0,68
XS2621007660	4,125% Booking Holdings Inc. v.23(2033)	0	0	300.000	107,5060	322.518,00	0,77
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	450.000	0	450.000	96,3380	433.521,00	1,03
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.000.000	92,3200	923.200,00	2,19
						2.377.407,80	5,65
USD							
US023135CQ73	4,650% Amazon.com Inc. v.22(2029)	0	0	300.000	102,3490	277.795,17	0,66
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	0	0	500.000	98,3870	445.069,21	1,06
US037833EV87	4,300% Apple Inc. v.23(2033)	0	0	600.000	100,9880	548.202,30	1,30
US084664DA63	2,875% Berkshire Hathaway Finance Corporation v.22(2032)	525.000	0	525.000	89,6040	425.604,81	1,01
US14913R3C97	5,400% Caterpillar Financial Services Corporation v.23(2025)	0	0	500.000	100,7020	455.541,48	1,08
USY52758AE20	1,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	200.000	91,1710	164.970,60	0,39
US571676AV71	4,750% Mars Inc. 144A v.23(2033)	0	0	440.000	100,9620	401.911,52	0,95

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
USD								
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	50.000	97,2700	44.001,63	0,10	
US30303M8N52	4,950% Meta Platforms Inc. v.23(2033)	0	0	430.000	102,6690	399.417,99	0,95	
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	500.000	99,1190	448.380,53	1,06	
US64110LAU08	5,375% Netflix Inc. 144A v.19(2029)	0	0	300.000	103,2330	280.194,52	0,67	
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	0	0	250.000	100,1620	226.549,35	0,54	
US189054AW99	3,900% The Clorox Co. v.18(2028)	0	0	300.000	96,6691	262.378,81	0,62	
						4.380.017,92	10,39	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.757.425,72	16,04	
Anleihen						17.491.847,84	41,55	
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Irland								
IE00B3CNHG25	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	EUR	28.400	0	28.400	29,7300	844.332,00	2,00
						844.332,00	2,00	
Investmentfondsanteile						844.332,00	2,00	
Wertpapiervermögen						41.015.004,20	97,42	
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2024		102	0	102		78.632,50	0,19	
						78.632,50	0,19	
Long-Positionen						78.632,50	0,19	
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future März 2024		0	11	-11		20.350,00	0,05	
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024		0	10	-10		-26.200,00	-0,06	
						-5.850,00	-0,01	
Short-Positionen						-5.850,00	-0,01	
Terminkontrakte						72.782,50	0,18	
Bankguthaben – Kontokorrent³						862.914,19	2,05	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						168.192,02	0,35	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						42.118.892,91	100,00	

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.

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung - Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2024	102	12.792.680,72	30,37
		12.792.680,72	30,37
Long-Positionen		12.792.680,72	30,37
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2024	-11	-4.646.950,00	-11,03
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024	-10	-1.372.800,00	-3,26
		-6.019.750,00	-14,29
Short-Positionen		-6.019.750,00	-14,29
Terminkontrakte		6.772.930,72	16,08

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8683
Dänische Krone	DKK	1	7,4523
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6349
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0023
Japanischer Yen	JPY	1	156,5400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4634
Norwegische Krone	NOK	1	11,2211
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3417
Schwedische Krone	SEK	1	11,0595
Schweizer Franken	CHF	1	0,9292
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4589
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4607
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.436,2300
US-Dollar	USD	1	1,1053

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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	40,66%	Staatsanleihen	11,82%
Deutschland	18,07%	Diversifizierte Finanzdienste	8,43%
Vereinigtes Königreich	3,81%	Transportwesen	8,34%
Norwegen	3,57%	Banken	7,53%
Italien	3,26%	Software & Dienste	7,20%
Frankreich	2,98%	Telekommunikationsdienste	5,75%
Niederlande	2,94%	Media & Entertainment	5,45%
Luxemburg	2,66%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,88%
Österreich	2,61%	Versicherungen	4,80%
Hongkong	2,36%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,68%
Belgien	2,06%	Groß- und Einzelhandel	4,60%
Spanien	1,24%	Energie	3,09%
Finnland	1,22%	Investmentfondsanteile	2,76%
China	1,18%	Hardware & Ausrüstung	2,57%
Portugal	1,04%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,49%
Schweiz	1,03%	Verbraucherdienste	2,38%
Taiwan	1,03%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,22%
Irland	0,99%	Sonstiges	2,08%
Dänemark	0,86%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,80%
Neuseeland	0,86%	Automobile & Komponenten	1,59%
Südkorea	0,61%	Investitionsgüter	0,95%
Japan	0,59%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,87%
Singapur	0,56%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,54%
Indien	0,32%	Wertpapiervermögen	96,82%
Cayman-Inseln	0,31%	Terminkontrakte	-0,04%
Wertpapiervermögen	96,82%	Bankguthaben ²	2,48%
Terminkontrakte	-0,04%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74%
Bankguthaben ²	2,48%		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,74%		
	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 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 45.224.691,00)	47.196.896,32
Bankguthaben ¹	1.210.574,48
Zinsforderungen	347.259,34
Dividendenforderungen	9.042,95
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	501.588,11
	49.265.361,20
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-21.736,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-493.077,87
Sonstige Passiva ²	-26.931,10
	-541.745,30
Netto-Teilfondsvermögen	48.723.615,90
Umlaufende Anteile	35.154,286
Anteilwert	1.385,99 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	4.500	0	4.500	214,4000	111.732,62	0,23
							111.732,62	0,23
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.724	241,9000	658.935,60	1,35
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.519	1.627	3.364	185,2000	623.012,80	1,28
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	14.530	16.314	21,6500	353.198,10	0,72
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	734	4.765	215,3000	1.025.904,50	2,11
							2.661.051,00	5,46
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	52.894	11,2600	595.586,44	1,22
							595.586,44	1,22
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	2.730	0	5.130	61,8500	317.290,50	0,65
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	0	7.610	58,6800	446.554,80	0,92
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	790	853	1.448	181,9800	263.507,04	0,54
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	346	942	451,7500	425.548,50	0,87
							1.452.900,84	2,98
Hongkong								
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	41.500	41,8500	201.134,35	0,41
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	66.800	18,6800	144.509,37	0,30
							345.643,72	0,71
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	2.590	3.784	2.590	67,2200	157.513,62	0,32
							157.513,62	0,32
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	4.100	63.000	4.100	44,6500	21.200,59	0,04
							21.200,59	0,04
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	0	5.000	4.486,0000	143.286,06	0,29
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	6.400	0	6.400	3.529,0000	144.280,06	0,30
							287.566,12	0,59
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	5.000	0	18.533	323,8000	534.794,75	1,10
							534.794,75	1,10
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	2.200	2.387	7.065	65,9400	501.362,57	1,03
							501.362,57	1,03

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	12.000	0	12.000	33,4100	274.809,79	0,56
							274.809,79	0,56
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	35.148	0	35.148	8,2160	288.775,97	0,59
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	0	8.041	39,4900	317.539,09	0,65
							606.315,06	1,24
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	221	0	221	1.493,0000	298.518,95	0,61
							298.518,95	0,61
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	4.080	3.244	5.314	104,7000	503.370,85	1,03
							503.370,85	1,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	529	867	533	595,5200	287.172,86	0,59
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.069	0	5.079	141,2800	649.200,33	1,33
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.081	4.288	4.124	153,3800	572.278,22	1,17
US0378331005	Apple Inc.	USD	842	2.545	842	193,5800	147.466,17	0,30
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	200	0	200	814,4100	147.364,52	0,30
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	531	152	1.122,4100	154.352,95	0,32
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	2.600	0	2.600	170,8500	401.890,89	0,82
US1667641005	Chevron Corporation	USD	2.394	1.831	2.273	149,7700	307.995,30	0,63
US2441991054	Deere & Co.	USD	500	0	730	399,2600	263.692,93	0,54
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	200	487	1.145	580,8500	601.712,88	1,23
US4612021034	Intuit Inc.	USD	600	300	974	628,0200	553.416,70	1,14
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	1.625	0	2.025	409,7700	750.732,15	1,54
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.056	0	4.682	170,3000	721.382,97	1,48
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	480	441	2.526	375,2800	857.647,05	1,76
US6541061031	NIKE Inc.	USD	1.600	0	1.600	108,8200	157.524,65	0,32
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	312	356	811	495,2200	363.361,46	0,75
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	1.184	1.737	2.004	295,5800	535.910,90	1,10
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	680	0	2.516	265,5800	604.541,10	1,24
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	670	330	700	517,4100	327.682,08	0,67
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	1.669	0	1.669	93,2400	140.792,15	0,29
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	883	0	883	189,3300	151.251,60	0,31
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	8.696	6.450	10.919	63,1400	623.745,28	1,28
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	12.834	0	12.834	37,4900	435.308,66	0,89
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.463	632	3.098	260,4000	729.864,47	1,50
							10.486.288,27	21,50
Börsengehandelte Wertpapiere							18.838.655,19	38,62
Aktien, Anrechte und Genussscheine							18.838.655,19	38,62

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

2 | Hauptverwaltung in den Vereinigte Staaten von Amerika, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)	0	0	500.000	93,7990	468.995,00	0,96
BE0000357666	3,000 % Belgien Reg.S. v.23(2033)	970.000	0	970.000	103,4260	1.003.232,20	2,06
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	97,0080	485.040,00	1,00
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	97,1250	777.000,00	1,59
XS1271836600	4,382 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. FRN v.15(2075)	0	0	500.000	96,2500	481.250,00	0,99
DE000A3E-5WW4	1,375 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	0	300.000	88,3900	265.170,00	0,54
XS2324724645	1,875 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	855.000	94,5300	808.231,50	1,66
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	500.000	103,6405	518.202,50	1,06
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	95,0390	190.078,00	0,39
IT0005494239	2,500 % Italien Reg.S. v.22(2032)	300.000	160.000	920.000	92,6420	852.306,40	1,75
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	400.000	98,7500	395.000,00	0,81
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	450.000	0	450.000	102,5710	461.569,50	0,95
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	1.800.000	500.000	1.300.000	97,8040	1.271.452,00	2,61
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	101,3740	506.870,00	1,04
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	690.000	86,5120	596.932,80	1,23
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	98,1690	294.507,00	0,60
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	500.000	98,4140	492.070,00	1,01
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	92,0570	368.228,00	0,76
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	80.000	94,0250	75.220,00	0,15
XS1372839214	2,200 % Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	98,0430	490.215,00	1,01
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	97,6250	292.875,00	0,60
						11.094.444,90	22,77

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
GBP							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	0	0	370.000	98,7190	420.661,41	0,86
						420.661,41	0,86
MXN							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation v.17(2027)	0	0	11.700.000	92,7990	580.080,51	1,19
						580.080,51	1,19
NOK							
NO0010757925	1,500 % Norwegen Reg.S. v.16(2026)	9.100.000	0	14.100.000	95,7500	1.203.157,44	2,47
						1.203.157,44	2,47
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	97,8310	354.043,25	0,73
US025816BR90	3,000 % American Express Co. v.17(2024)	0	0	240.000	97,9090	212.595,31	0,44
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	0	0	400.000	99,9830	361.831,18	0,74
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	84,9720	384.384,33	0,79
US298785JL15	1,250 % European Investment Bank (EIB) v.21(2031)	0	0	573.000	83,4030	432.370,57	0,89
US500769JY19	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	1.800.000	0	1.800.000	100,4330	1.635.568,62	3,36
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	530.000	96,8610	464.456,08	0,95
						3.845.249,34	7,90
Börsengehandelte Wertpapiere						17.143.593,60	35,19
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2643673952	4,500 % Nasdaq Inc. v.23(2032)	460.000	0	460.000	106,9130	491.799,80	1,01
						491.799,80	1,01
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						491.799,80	1,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	91,4810	274.443,00	0,56
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	600.000	92,8880	557.328,00	1,14
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	520.000	0	520.000	96,3380	500.957,60	1,03
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	580.000	101,1750	586.815,00	1,20
						1.919.543,60	3,93

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 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
NZD							
NZGOVDT425C5	2,750 % Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	0	0	750.000	97,3170	418.052,29	0,86
						418.052,29	0,86
USD							
US023135CQ73	4,650 % Amazon.com Inc. v.22(2029)	0	0	500.000	102,3490	462.991,95	0,95
US571676AB18	3,200 % Mars Inc. 144A v.19(2030)	0	0	500.000	92,4800	418.347,96	0,86
US58013MFJ80	2,625 % McDonald's Corporation v.19(2029)	700.000	0	1.400.000	91,3900	1.157.568,08	2,38
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	84,3390	152.608,34	0,31
US58933YBE41	2,150 % Merck & Co. Inc. v.21(2031)	625.000	0	625.000	84,9250	480.214,65	0,99
US594918BC73	3,500 % Microsoft Corporation v.15(2035)	400.000	0	400.000	94,7520	342.900,57	0,70
US55354GAQ38	3,250 % MSCI Inc. 144A v.21(2033)	0	0	1.000.000	83,8040	758.201,39	1,56
US641062BA11	4,000 % Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	740.000	99,1190	663.603,18	1,36
US641062BL75	5,000 % Nestlé Holdings Inc. 144A v.23(2028)	250.000	0	250.000	103,2930	233.631,14	0,48
US64110LAU08	5,375 % Netflix Inc. 144A v.19(2029)	0	0	500.000	103,2330	466.990,86	0,96
US654106AH65	2,400 % NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	800.000	97,1580	703.215,42	1,44
US87264ABU88	2,625 % T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	0	0	500.000	95,0420	429.937,57	0,88
USY77108AD33	2,875 % Xiaomi Best Time Internati- onal Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	82,8210	449.584,73	0,92
						6.719.795,84	13,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.057.391,73	18,58
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	0	200.000	106,0000	212.000,00	0,44
						212.000,00	0,44
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						212.000,00	0,44
Anleihen						26.904.785,13	55,22
WANDELANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/ Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	100.000	107,2000	107.200,00	0,22
						107.200,00	0,22
Börsengehandelte Wertpapiere						107.200,00	0,22
Wandelanleihen						107.200,00	0,22

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 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Irland								
IE00B3CNHG25	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	EUR	16.200	0	16.200	29,7300	481.626,00	0,99
							481.626,00	0,99
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	0	0	4.500	192,1400	864.630,00	1,77
							864.630,00	1,77
Investmentfondsanteile							1.346.256,00	2,76
Wertpapiervermögen							47.196.896,32	96,82
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2024			116	0	116		23.494,75	0,05
							23.494,75	0,05
Long-Positionen							23.494,75	0,05
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future März 2024			0	7	-7		18.900,00	0,04
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024			0	21	-21		-21.430,00	-0,04
							-2.530,00	0,00
USD								
S&P 500 Index Future März 2024			0	7	-7		-42.701,08	-0,09
							-42.701,08	-0,09
Short-Positionen							-45.231,08	-0,09
Terminkontrakte							-21.736,33	-0,04
Bankguthaben – Kontokorrent³							1.210.574,48	2,48
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							337.881,43	0,74
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							48.723.615,90	100,00

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.

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen	%-Anteil
		EUR	vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2024	116	14.548.538,86	29,86
		14.548.538,86	29,86
Long-Positionen		14.548.538,86	29,86
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2024	-7	-2.957.150,00	-6,07
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2024	-21	-2.882.880,00	-5,92
		-5.840.030,00	-11,99
USD			
S&P 500 Index Future März 2024	-7	-1.530.161,49	-3,14
		-1.530.161,49	-3,14
Short-Positionen		-7.370.191,49	-15,13
Terminkontrakte		7.178.347,37	14,73

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2023 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6216
Britisches Pfund	GBP	1	0,8683
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8757
Dänische Krone	DKK	1	7,4523
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6349
Japanischer Yen	JPY	1	156,5400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4634
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,7172
Neuseelandischer Dollar	NZD	1	1,7459
Norwegische Krone	NOK	1	11,2211
Schwedische Krone	SEK	1	11,0595
Schweizer Franken	CHF	1	0,9292
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4589
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4607
US-Dollar	USD	1	1,1053

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS

DJE INVEST – LUX SELECT UND DJE INVEST – KARITATIV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 85.962.675,06)	88.211.900,52
Bankguthaben ¹	2.073.488,67
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	72.782,50
Zinsforderungen	536.829,22
Dividendenforderungen	18.408,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	942.887,85
	91.856.296,76
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-21.736,33
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-922.872,76
Sonstige Passiva ²	-69.178,86
	-1.013.787,95
Netto-Fondsvermögen	90.842.508,81

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

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 Gesellschaftsregisters 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.

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 überprüfbaren 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 nachprüfbaren 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 nachprüfbaren 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

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.

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. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind, erhältlich.

8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschließend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

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

9. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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