



FMM-FONDS
HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2023

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Vermögensübersicht	4
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	12
Anhang	16

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter in der Schweiz 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 UND AIFM

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 30. Juni 2023)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

GESCHÄFTSFÜHRENDE STELLVERTRETENDE VERWALTUNGSRATSVORSITZENDE

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand 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
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski

ZAHLSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

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

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

*Inländischer steuerlicher Vertreter
im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011*

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

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR DIE SCHWEIZ

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8024 Zürich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

STAMMDATEN DES FONDS

	FMM-Fonds
WP-Kenn-Nr.:	847811
ISIN-Code:	DE0008478116
Auflegungsdatum	17. August 1987
Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend
Anzahl der Anteile	799.086,929
Anteilwert (in Fondswährung)	616,39
Anleger	private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %, derzeit 5 %
Rücknahmeabschlag	entfällt
Mindestanlagesumme	entfällt
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,6 % p. a., derzeit 1,55 %

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹
I. VERMÖGENSGEGENSTÄNDE		
1. Aktien – Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	60.258.204,18	12,23
IT	42.950.819,09	8,72
Versorgungsbetriebe	40.529.195,18	8,23
Telekommunikationsdienste	33.821.669,55	6,87
Basiskonsumgüter	28.503.118,24	5,79
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	23.860.223,65	4,84
Industrie	22.313.174,42	4,53
Gesundheitswesen	18.004.443,49	3,66
Nicht-Basiskonsumgüter	15.320.937,10	3,11
Energie	9.069.001,52	1,84
Immobilien	6.155.606,53	1,25
Summe	300.786.392,95	61,07
2. Verzinsliche Wertpapiere – Gliederung nach Land/Region		
Vereinigte Staaten von Amerika	43.134.849,21	8,76
Deutschland	3.373.684,00	0,68
Italien	1.396.500,00	0,28
Summe	47.905.033,21	9,72
3. Zertifikate	4.710.876,00	0,96
4. Derivate	-658.345,39	-0,13
5. Bankguthaben	132.481.804,74	26,90
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.648.670,40	1,76
Summe	493.874.431,91	100,28
II. VERBINDLICHKEITEN	-1.325.230,67	-0,28
III. FONDSVERMÖGEN	492.549.201,24	100,00

1 | Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		478.271.719,99
1. Mittelzufluss (netto)		6.598.316,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	37.303.790,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-30.705.473,79	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.497,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.735.661,92
Davon nicht realisierte Gewinne	8.384.496,31	
Davon nicht realisierte Verluste	-6.910.129,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		492.549.201,24

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.530.301,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.819.849,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	110.935,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	688.376,90
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.622.924,09
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-542.040,97
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-522.748,27
8. Sonstige Erträge	503,92
Summe der Erträge	9.708.101,52
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.178,41
2. Verwaltungsvergütung	3.790.222,47
3. Verwahrstellenvergütung	74.273,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	14.564,86
5. Sonstige Aufwendungen	42.714,28
Summe der Aufwendungen	3.922.953,24
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.785.148,28
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	36.180.592,20
2. Realisierte Verluste	-35.704.445,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	476.146,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.261.295,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.384.496,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6.910.129,42
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.474.366,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.735.661,92

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2023	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE								
Aktien								
Bermudas								
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd.	STK	2.868.000,00	0,00	0,00	15,2800	5.155.166,57	1,05
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holdings Ltd.	STK	23.144.000,00	0,00	0,00	0,8400	2.286.956,52	0,46
							7.442.123,09	1,51
Cayman Inseln								
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd.	STK	13.752.000,00	0,00	0,00	1,3700	2.216.290,23	0,45
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	37.000,00	169.300,00	170.300,00	331,6000	1.443.299,45	0,29
							3.659.589,68	0,74
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	77.786,00	0,00	0,00	1.079,2000	11.275.120,04	2,29
							11.275.120,04	2,29
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	STK	90.000,00	0,00	0,00	212,9500	19.165.500,00	3,89
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	29.000,00	0,00	0,00	168,8500	4.896.650,00	0,99
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	656.540,00	0,00	1.021.460,00	20,0850	13.186.605,90	2,68
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	2.074.730,00	794.470,00	911.520,00	11,6200	24.108.362,60	4,89
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	46.867,00	25.380,00	0,00	193,0000	9.045.331,00	1,84
DE000A3E00M1	IONOS Group SE	STK	108.100,00	216.100,00	108.000,00	13,1200	1.418.272,00	0,29
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	STK	43.450,00	0,00	0,00	342,1000	14.864.245,00	3,02
DE0007037129	RWE AG	STK	393.663,00	70.633,00	0,00	39,9000	15.707.153,70	3,19
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	STK	21.830,00	0,00	0,00	152,4000	3.326.892,00	0,68
							105.719.012,20	21,47
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	STK	57.952,00	0,00	173.951,00	12,3150	713.678,88	0,14
							713.678,88	0,14
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	47.491,00	25.610,00	97.890,00	52,7300	2.504.200,43	0,51
							2.504.200,43	0,51
Großbritannien								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	STK	111.480,00	111.480,00	0,00	47,6050	5.307.005,40	1,08
							5.307.005,40	1,08
Hongkong								
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	STK	218.000,00	218.000,00	0,00	12,1000	310.300,21	0,06
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	STK	2.963.000,00	0,00	0,00	1,9800	690.139,75	0,14
							1.000.439,96	0,20
Indien								
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	STK	51.760,00	51.760,00	0,00	2.543,9000	1.479.247,57	0,30
							1.479.247,57	0,30

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2023	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	26.685,00	26.685,00	0,00	350,3000	9.347.755,50	1,90
IE000S9YS762	Linde Plc.	STK	23.510,00	23.510,00	0,00	379,1900	8.215.608,61	1,67
							17.563.364,11	3,57
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	STK	83.000,00	83.000,00	0,00	5.574,0000	2.945.076,07	0,60
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	97.800,00	97.800,00	0,00	5.411,0000	3.368.742,76	0,68
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	STK	272.700,00	272.700,00	0,00	1.753,5000	3.043.984,02	0,62
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	570.300,00	570.300,00	0,00	690,3000	2.506.067,16	0,51
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	47.000,00	47.000,00	0,00	4.768,0000	1.426.545,29	0,29
JP3435000009	Sony Group Corporation	STK	17.000,00	17.000,00	0,00	12.965,0000	1.403.049,21	0,28
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	36.000,00	36.000,00	0,00	6.159,0000	1.411.445,67	0,29
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	48.000,00	48.000,00	0,00	4.527,0000	1.383.258,01	0,28
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	71.400,00	71.400,00	0,00	3.315,0000	1.506.722,26	0,31
							18.994.890,45	3,86
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	STK	31.803,00	8.684,00	31.803,00	201,1800	4.447.777,23	0,90
							4.447.777,23	0,90
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	46.495,00	0,00	325.485,00	312,8500	1.244.563,53	0,25
							1.244.563,53	0,25
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	25.046,00	50.092,00	25.046,00	60,2000	1.543.422,25	0,31
							1.543.422,25	0,31
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	48.900,00	48.900,00	0,00	35,1200	1.717.368,00	0,35
							1.717.368,00	0,35
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	30.950,00	30.950,00	0,00	72.200,0000	1.560.696,75	0,32
							1.560.696,75	0,32
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	189.460,00	189.460,00	0,00	83,0800	14.505.885,91	2,95
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	22.500,00	44.970,00	22.470,00	119,1000	2.469.588,06	0,50
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	46.750,00	98.350,00	51.600,00	127,9000	5.510.390,75	1,12
US0378331005	Apple Inc.	STK	44.021,00	102.764,00	58.743,00	189,5900	7.691.403,00	1,56
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	4.903,00	10.183,00	5.280,00	862,5700	3.897.503,19	0,79
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	12.180,00	12.180,00	0,00	228,5400	2.565.309,37	0,52
US1667641005	Chevron Corporation	STK	26.676,00	8.800,00	73.024,00	156,2400	3.840.989,99	0,78
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	12.489,00	12.489,00	52.623,00	464,4900	5.346.065,44	1,09
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	83.280,00	83.280,00	0,00	75,0900	5.763.058,89	1,17
US3703341046	General Mills Inc.	STK	288.000,00	182.800,00	303.800,00	76,3000	20.251.036,77	4,11
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	1.259,00	1.259,00	0,00	1.171,4500	1.359.188,60	0,28

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück/ WHG	Bestand 30.06.2023	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika								
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	46.734,00	61.734,00	15.000,00	335,0500	14.430.215,37	2,93
US55354G1004	MSCI Inc.	STK	5.670,00	5.670,00	0,00	462,0700	2.414.465,86	0,49
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	13.720,00	27.430,00	13.710,00	253,3300	3.203.103,49	0,65
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	54.408,00	0,00	11.400,00	194,8500	9.769.974,01	1,98
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	6.140,00	6.140,00	0,00	427,9000	2.421.257,03	0,49
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	233.800,00	233.800,00	0,00	42,5800	9.174.457,65	1,86
							114.613.893,38	23,27
Summe Aktien							300.786.392,95	61,07
VERZINSLICHE WERTPAPIERE								
EUR								
XS2559580548	4,250% Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	EUR	3.400.000,00	0,00	0,00	99,2260	3.373.684,00	0,68
							3.373.684,00	0,68
USD								
US91282CEP23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	USD	48.000.000,00	0,00	0,00	92,2383	40.802.114,90	8,28
							40.802.114,90	8,28
Summe verzinsliche Wertpapiere							44.175.798,90	8,96
ZERTIFIKATE								
Vereinigte Staaten von Amerika								
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	STK	174.000,00	174.000,00	0,00	27,0740	4.710.876,00	0,96
							4.710.876,00	0,96
Summe Zertifikate							4.710.876,00	0,96
Summe börsengehandelte Wertpapiere							349.673.067,85	70,99
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE								
Verzinsliche Wertpapiere								
USD								
US90353TAC45	8,000% Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	USD	2.500.000,00	2.500.000,00	0,00	101,2500	2.332.734,31	0,47
							2.332.734,31	0,47
Summe verzinsliche Wertpapiere							2.332.734,31	0,47
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							2.332.734,31	0,47

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.2023	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NEUEMISSIONEN, DIE ZUM HANDEL AN EINEM ORGANISIERTEN MARKT VORGESEHEN SIND								
Verzinsliche Wertpapiere								
EUR								
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	1.400.000,00	1.400.000,00	0,00	99,7500	1.396.500,00	0,28
							1.396.500,00	0,28
Summe verzinsliche Wertpapiere							1.396.500,00	0,28
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind							1.396.500,00	0,28
Summe Wertpapiervermögen							353.402.302,16	71,74

DERIVATE

Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen

Derivate	WHG	Bestand 30.06.2023	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
AKTIENINDEX-DERIVATE				
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Terminkontrakte				
CBOE Volatility Index (VIX) Future September 2023	CME USD	Anzahl 277	-368.293,85	-0,07
DAX Index Future September 2023	EUX EUR	Anzahl -61	-307.258,67	-0,06
E-Mini S&P 500 Index Future September 2023	CME USD	Anzahl -49	-71.686,94	-0,01
Nasdaq 100 Index Future September 2023	CME USD	Anzahl -36	-29.015,76	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate			-776.255,22	-0,15
DEISEN-DERIVATE				
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Offene Positionen (OTC)¹				
HKD		-192.100.000,00	-334.886,47	-0,07
USD		-53.000.000,00	336.317,58	0,07
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Offene Positionen (OTC)¹				
HKD		192.100.000,00	66.700,08	0,01
USD		26.500.000,00	39.387,29	0,01
Devisenterminkontrakte „Cross DTG“ (Kauf/Verkauf)				
Offene Positionen (OTC)¹				
USD/HKD		16.633.039,78/ -130.000.000,00	10.391,35	0,00
Summe der Devisen-Derivate			117.909,83	0,02

¹ | Gemäß der Verordnung „European Market Infrastructure Regulation“ (EMIR) müssen die OTC-Derivate-Positionen besichert werden. Je nach Marktsituation erhält das Sondervermögen Sicherheiten vom Kontrahenten oder muss Sicherheiten an den Kontrahenten liefern. Eine Sicherheitenstellung erfolgt unter Berücksichtigung von Mindesttransferbeträgen.

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

Derivate	WHG	Bestand 30.06.2023	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS				
Bankguthaben				
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	108.682.896,95	108.682.896,95	22,07
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.285.340,03	3.285.340,03	0,67
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	6.589,96	4.024,16	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	94.877,24	65.955,68	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	24.895,03	25.483,70	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	63.642,10	74.114,48	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	36.904.665,83	4.341.316,80	0,88
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	25.379,38	6.306,22	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	36.859.865,25	234.641,70	0,05
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MYR	7.645,01	1.509,32	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	14.871,86	10.107,97	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	17.040.606,11	15.704.180,36	3,19
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	941.024,20	45.927,37	0,01
Summe der Bankguthaben			132.481.804,74	26,91
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			132.481.804,74	26,91
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE				
Sonstige Forderungen	EUR	371.754,58	371.754,58	0,08
Zinsansprüche	EUR	670.378,69	670.378,69	0,14
Dividendenansprüche	EUR	80.871,44	80.871,44	0,02
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	6.435.041,05	6.435.041,05	1,31
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	1.024.822,72	1.024.822,72	0,21
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	65.801,92	65.801,92	0,01
Summe sonstige Vermögensgegenstände			8.648.670,40	1,77
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-664.455,27	-664.455,27	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ¹	EUR	-660.775,40	-660.775,40	-0,13
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-1.325.230,67	-0,26
Fondsvermögen			492.549.201,24	100,00
Anteilwert	EUR			616,39
Umlaufende Anteile	STK			799.086,929
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	(in %)			71,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	(in %)			-0,13

¹ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus der Abgrenzung für die Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung zusammen.

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.06.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.06.2023
Deisenkurse	Kurse per 30.06.2023

DEISENKURSE

Deisenkurse (in Mengennotiz)	WHG	Kurse
Australischer Dollar	AUD	1,637600 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,858700 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,445300 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,500800 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	89,013000 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	4,024500 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,090000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,438500 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringit	MYR	5,065200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,687600 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,8104000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976900 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,4713000 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,489400 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.431,790000 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,085100 = 1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

A) Wertpapierhandel

A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt

B) Terminbörse

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

C) OTC

OTC	Over the counter
-----	------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Australien				
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	109.330,00	109.330,00
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	STK	172.540,00	172.540,00
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	475.700,00	607.700,00
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.	STK	330.000,00	330.000,00
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd.	STK	514.000,00	514.000,00
KYG596691041	Meituan	STK	10.570,00	10.570,00
China				
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	STK	400.000,00	899.000,00
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK	2.019,00	2.019,00
Deutschland				
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	114.500,00	214.400,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	463.100,00	463.100,00
Finnland				
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	138.155,00	340.660,00
Frankreich				
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	50.560,00	50.560,00
FR0000121485	Kering S.A.	STK	2.852,00	2.852,00
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	37.626,00	37.626,00
Großbritannien				
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	STK	0,00	97.860,00
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	STK	83.000,00	83.000,00
Indien				
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	STK	0,00	21.864,00
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	STK	0,00	61.500,00
Irland				
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	4.750,00	4.750,00
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	STK	0,00	26.685,00
Italien				
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	1.290.300,00	1.290.300,00
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	94.300,00	94.300,00
Japan				
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	STK	310.100,00	310.100,00
Kanada				
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	207.400,00	207.400,00
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	0,00	30.000,00

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Niederlande				
NL0011821202	ING Groep NV	STK	109.800,00	109.800,00
Schweden				
SE0017768716	Boliden AB	STK	62.570,00	62.570,00
Singapur				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	59.000,00	115.700,00
Spanien				
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	941.700,00	941.700,00
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	748.355,00	748.355,00
Südafrika				
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	STK	296.808,00	1.826.433,00
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	STK	0,00	1.105.000,00
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	STK	0,00	135.900,00
Südkorea				
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	STK	67.800,00	67.800,00
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. -VZ-	STK	94.121,00	94.121,00
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	136.800,00	136.800,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	37.380,00	37.380,00
US0268747849	American International Group Inc.	STK	40.300,00	40.300,00
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	470.350,00	470.350,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	602,00	602,00
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	17.500,00	36.200,00
US2786421030	eBay Inc.	STK	52.900,00	52.900,00
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	0,00	12.139,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	0,00	99.900,00
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	59.500,00	59.500,00
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	21.900,00	21.900,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	12.240,00	12.240,00
US6516391066	Newmont Corporation	STK	29.916,00	170.700,00
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	39.320,00	39.320,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	68.790,00	68.790,00
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	STK	0,00	39.050,00
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	61.270,00	61.270,00
US92826C8394	VISA Inc.	STK	7.100,00	13.621,00

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG/ Anteile	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
VERZINSLICHE WERTPAPIERE				
EUR				
DE0001102309	1,500% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	EUR	0,00	20.000.000,00

INVESTMENTANTEILE

Gruppenfremde Investmentanteile

LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (0,00%)	ANT	0,00	204.494,00
--------------	--	-----	------	------------

DERIVATE

In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe

Derivate	WHG	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
TERMINKONTRAKTE AUF WÄHRUNG		
Verkaufte Kontrakte		
Basiswert(e) JPY/EUR Devisenkurs	JPY	1.317.191

AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CBOE Volatility Index	USD	25.251
Basiswert(e) DAX Index	EUR	145.658
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	82.376
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	28.785
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	202.768
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	177.271
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	106.593
Basiswert(e) STOXX Insurance Index	EUR	24.283
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	14.532
Basiswert(e) STOXX 600 Chemicals Index	EUR	9.845
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	4.860

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	220.404
Basiswert(e) E-Mini S&P 500 Index	USD	10.554
Basiswert(e) Hang Seng Index	HKD	223.181
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	201.045

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate	WHG	Volumen in 1.000
ZINS-TERMINKONTRAKTE		
Verkaufte Kontrakte		
Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	38.451
Basiswert(e) US T-Bond 10Yr 6% Synth. Anleihe	USD	124.900
DEVISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
HKD	EUR	29.043
USD	EUR	60.913
DEVISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)		
Kauf von Devisen auf Termin		
HKD	EUR	44.646
USD	EUR	237.463
OPTIONSRECHTE		
Wertpapier-Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktien		
Gekaufte Kaufoptionen (Call)		
Basiswert(e) Newmont Corporation	EUR	1.289

ANHANG

ANGABEN GEM. § 7 NR. 9 KARBV

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert	EUR	616,39
Umlaufende Anteile	STK	799.086,929

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

ALLGEMEINE REGELN FÜR DIE VERMÖGENSBEWERTUNG

An einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das betreffende Teilgesellschaftsvermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

Nicht an einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

BESONDERE BEWERTUNGSREGELN EINZELNER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

NICHTNOTIERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen

werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

GELDMARKTINSTRUMENTE

Bei den in den Teilgesellschaftsvermögen befindlichen Geldmarktinstrumenten werden Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z. B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt. Geldmarktinstrumente werden zu den jeweiligen Marktsätzen bewertet.

OPTIONSRECHTE UND TERMINKONTRAKTE

Die zu einem Teilgesellschaftsvermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen verkauften Terminkontrakten. Die zulasten des betreffenden Teilgesellschaftsvermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Teilgesellschaftsvermögens hinzugerechnet.

Swaps werden zu ihrem Verkehrswert angesetzt, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

BANKGUTHABEN, FESTGELDER UND ANTEILE AN INVESTMENTVERMÖGEN

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

AUF AUSLÄNDISCHE WÄHRUNG LAUTENDE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17.00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds (Euro) umgerechnet.

INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

ALLGEMEINES

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache bei dem Vertreter in der Schweiz als auch auf folgender Webseite erhältlich: https://www.djefinanz.ch/CH_de/home. In der Schweiz können diese bei „www.fundinfo.com“ kostenlos bezogen werden.

VALORENNUMMER

Fondsname	Valorenummer
FMM-Fonds	332250

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit der-

jenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$TER\% = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^1}{\text{Durchschnittliches Netto-Teilfondsvermögen in RE}^1} \times 100$$

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Stand: 21. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Fondsname	Schweizer TER ohne Performance Fee
FMM-Fonds	1,60

Eine Performance Fee ist im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 nicht angefallen.

HINWEISE FÜR DIE ANLEGER

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebssträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

PROSPEKTÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Publikationen zu Prospektänderungen im Berichtszeitraum werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

1 | RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

ZUSÄTZLICHE ANHANGSANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 ÜBER WERTPAPIER- FINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Die DJE Investment S.A., als EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Verwalter 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 OGAW-Sondervermögens 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 OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft unter „www.dje.de“ entnommen werden.

Luxemburg, 7. August 2023

DJE Investment S.A.
Der Verwaltungsrat

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