



DJE INVEST

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS
DJE INVEST - LUX SELECT
DJE INVEST - KARITATIV
DJE INVEST - DJE STIFTUNGSFONDS RENTEN

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	15
DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten	28
Konsolidierter Halbjahresbericht des DJE INVEST	34
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2021	35

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

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 31. Dezember 2021)

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

Dr. Jan Ehrhardt
Stellvertretender Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Stefan-David Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik
Dirk Vollkommer

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

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

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

FONDSMANAGER

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

ANLAGEAUSSCHUSS

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – LUX SELECT

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

Norbert Steiner
Mitglied des Vorstandes
der K+S Aktiengesellschaft

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – KARITATIV

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

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

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

ANTEILKLASSEN

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

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

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	20,92%
Vereinigte Staaten von Amerika	19,51%
Frankreich	9,55%
Vereinigtes Königreich	9,01%
Schweiz	8,07%
Luxemburg	4,35%
Niederlande	3,39%
Dänemark	2,53%
Schweden	2,27%
Kanada	2,16%
Saudi-Arabien	1,95%
Hongkong	1,83%
Finnland	1,73%
Südkorea	1,10%
Japan	1,09%
Taiwan	1,03%
Österreich	0,80%
Singapur	0,47%
Irland	0,44%
Belgien	0,31%
Wertpapiervermögen	92,51%
Optionen	0,02%
Terminkontrakte	-0,16%
Bankguthaben ²	7,51%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12%
	100,00%

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,95%
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,85%
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,89%
Energie	6,07%
Software & Dienste	5,76%
Banken	5,47%
Diversifizierte Finanzdienste	5,47%
Automobile & Komponenten	5,02%
Versorgungsbetriebe	4,48%
Versicherungen	3,83%
Groß- und Einzelhandel	3,61%
Investmentfondsanteile	3,47%
Investitionsgüter	3,10%
Staatsanleihen	2,72%
Transportwesen	2,53%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,51%
Immobilien	2,32%
Media & Entertainment	2,31%
Telekommunikationsdienste	2,09%
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,76%
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,49%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,09%
Hardware & Ausrüstung	0,72%
Wertpapiervermögen	92,51%
Optionen	0,02%
Terminkontrakte	-0,16%
Bankguthaben ²	7,51%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,12%
	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 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 38.743.758,69)	42.299.154,63
Optionen	8.800,00
Bankguthaben ¹	3.433.955,64
Zinsforderungen	81.540,69
Dividendenforderungen	20.232,86
	45.843.683,82
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-73.838,08
Sonstige Passiva ²	-42.966,56
	-116.804,64
Netto-Teilfondsvermögen	45.726.879,18
Umlaufende Anteile	197.395,000
Anteilwert	231,65 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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	4.000	3.000	4.000	35,780	143.120,00	0,31
							143.120,00	0,31
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	1.800	5.400	734,900	533.696,44	1,17
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	3.300	836,400	371.193,42	0,81
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	5.100	9.500	197,300	252.071,06	0,55
							1.156.960,92	2,53
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	2.600	207,650	539.890,00	1,18
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	3.400	4.300	61,470	264.321,00	0,58
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	1.300	0	1.300	240,610	276.734,50	0,61
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	4.000	0	4.000	58,000	232.000,00	0,51
DE0007100000	Daimler AG	EUR	1.600	0	1.600	68,000	108.800,00	0,24
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	2.100	146,450	307.545,00	0,67
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	5.000	5.900	8.000	56,210	449.680,00	0,98
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	8.000	0	30.000	16,192	485.760,00	1,06
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	16.000	15.000	16.000	12,256	196.096,00	0,43
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	11.100	8.300	28,480	236.384,00	0,52
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	7.200	168,000	1.209.600,00	2,65
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	14.000	5.000	9.000	40,785	367.065,00	0,80
DE0007037129	RWE AG	EUR	10.000	8.000	20.000	35,710	714.200,00	1,56
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.500	2.000	4.000	124,020	496.080,00	1,08
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	550	176,780	97.229,00	0,21
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	9.750	7.200	6.750	48,270	325.822,50	0,71
							6.307.207,00	13,79
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	51.000	0	73.000	10,840	791.320,00	1,73
							791.320,00	1,73
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	3.000	8.800	61,750	543.400,00	1,19
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	6.500	4.000	54,750	219.000,00	0,48
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	800	0	1.930	187,600	362.068,00	0,79
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.200	0	1.200	421,750	506.100,00	1,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	320	0	320	734,100	234.912,00	0,51
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	5.000	0	21.813	44,935	980.167,16	2,14
							2.845.647,16	6,22

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Hongkong								
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	170.000	22,200	428.172,72	0,94
							428.172,72	0,94
Japan								
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.300	0	9.300	6.972,000	498.229,60	1,09
							498.229,60	1,09
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	0	14.700	76,050	989.060,43	2,16
							989.060,43	2,16
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	1.600	1.000	3.600	101,000	363.600,00	0,80
							363.600,00	0,80
Schweden								
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	12.780	0	12.780	327,100	408.735,08	0,89
							408.735,08	0,89
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	0	16.800	46,610	754.890,58	1,65
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	5.900	0	10.900	128,360	1.348.813,27	2,95
CH0012032048	Roche Holding AG Genusscheine	CHF	600	0	2.500	383,500	924.274,56	2,02
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG	CHF	27.110	0	27.110	25,320	661.742,22	1,45
							3.689.720,63	8,07
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	16.000	30.000	10.000	32,660	213.450,10	0,47
							213.450,10	0,47
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.000	0	4.000	78.300,000	233.124,18	0,51
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	200	200	655.000,000	97.507,24	0,21
							330.631,42	0,72
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	4.400	0	4.400	121,410	472.621,43	1,03
							472.621,43	1,03
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	90	90	350	2.930,090	907.309,12	1,98
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	280	0	280	3.384,020	838.295,67	1,83
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	0	250	1.300	909,720	1.046.302,75	2,29
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	0	4.200	4.000	128,510	454.781,92	0,99
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	2.200	171,550	333.902,50	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.800	4.000	4.800	158,560	673.350,44	1,47
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	0	6.500	76,950	442.515,26	0,97
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	500	500	342,940	151.703,09	0,33
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	1.500	0	1.500	341,950	453.795,45	0,99

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

2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	0	0	1.400	563,600	698.080,16	1,53
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	1.600	0	2.600	189,970	436.983,10	0,96
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	5.200	6.000	12.600	57,580	641.872,07	1,40
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	0	700	700	254,540	157.637,80	0,34
LU0633102719	Samsonite International SA ²	HKD	0	40.000	48.500	15,400	84.738,26	0,19
							7.321.267,59	16,00
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	5.000	5.000	30,305	180.494,34	0,39
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	4.200	0	4.200	86,830	434.408,58	0,95
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	4.100	20.026	40,890	975.417,68	2,13
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ³	EUR	0	0	2.400	304,050	729.720,00	1,60
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	5.700	5.700	48,965	332.460,39	0,73
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	354.000	1,121	472.618,46	1,03
							3.125.119,45	6,83
Börsengehandelte Wertpapiere							29.084.863,53	63,58
Aktien, Anrechte und Genussscheine							29.084.863,53	63,58
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
AUD								
AU3CB0232296	3,700 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)		0	0	600.000	102,181	393.710,51	0,86
							393.710,51	0,86
EUR								
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)		400.000	0	400.000	100,801	403.204,00	0,88
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)		0	0	240.000	102,858	246.859,20	0,54
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutsch- land Reg.S. v.15(2025)		0	1.800.000	1.200.000	103,541	1.242.492,00	2,72
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)		0	0	400.000	102,034	408.136,00	0,89
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)		400.000	0	400.000	102,290	409.160,00	0,89
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	600.000	101,375	608.250,00	1,33
XS2177122541	0,375 % Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	500.000	101,231	506.155,00	1,11
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019)		0	0	400.000	100,360	401.440,00	0,88

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 Luxemburg.

3 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2194283672	1,125% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	300.000	103,554	310.662,00	0,68
XS0866852485	3,240% Morgan Stanley EMTN v.12(2022)	0	0	400.000	103,748	414.992,00	0,91
XS2197673747	3,000% MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	360.000	107,912	388.483,20	0,85
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	300.000	200.000	101,069	202.138,00	0,44
FR0013412707	1,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	400.000	103,759	415.036,00	0,91
XS2344385815	0,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	100,016	200.032,00	0,44
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	99,448	397.792,00	0,87
XS2290960520	1,625% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	99,250	496.250,00	1,09
XS2400997131	0,000% Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	400.000	0	400.000	99,343	397.372,00	0,87
XS1150695192	4,850% Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	0	0	600.000	104,909	629.454,00	1,38
DE000A19UR61	0,750% Vonovia Finance BV Reg.S. v.18(2024)	0	0	300.000	101,539	304.617,00	0,67
						8.382.524,40	18,35
USD							
XS1982118264	2,750% Saudi Arabian Oil Co. Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.000.000	100,568	889.746,09	1,95
						889.746,09	1,95
Börsengehandelte Wertpapiere						9.665.981,00	21,16
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2369906644	0,900% Nasdaq Inc. v.21(2033)	300.000	0	300.000	97,539	292.617,00	0,64
						292.617,00	0,64
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						292.617,00	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2391860843	0,000% Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	99,575	995.750,00	2,18
						995.750,00	2,18

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US278642AN33	3,800% eBay Inc. v.16(2022)	0	0	230.000	100,409	204.318,46	0,45
USY52758AE20	1,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	200.000	97,765	172.989,47	0,38
US189054AW99	3,900% The Clorox Co. v.18(2028)	300.000	0	300.000	111,977	297.205,17	0,65
						674.513,10	1,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.670.263,10	3,66
Anleihen						11.628.861,10	25,46
INVESTMENTFONDSANTEILE²							
Luxemburg							
LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	16.000	0	71.000	22,330	1.585.430,00	3,47
						1.585.430,00	3,47
Investmentfondsanteile						1.585.430,00	3,47
Wertpapiervermögen						42.299.154,63	92,51
OPTIONEN							
Short-Positionen³							
EUR							
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Januar 2022/175,00		0	10	-10		8.800,00	0,02
						8.800,00	0,02
Short-Positionen						8.800,00	0,02
Optionen						8.800,00	0,02
TERMINKONTRAKTE							
Long-Positionen							
CHF							
EUR/CHF Future März 2022		17	0	17		-10.038,08	-0,02
						-10.038,08	-0,02
Long-Positionen						-10.038,08	-0,02
Short-Positionen							
EUR							
DAX Index Future März 2022		0	6	-6		-67.700,00	-0,15
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022		0	10	-10		3.900,00	0,01
						-63.800,00	-0,14
Short-Positionen						-63.800,00	-0,14
Terminkontrakte						-73.838,08	-0,16
Bankguthaben – Kontokorrent⁴						3.433.955,64	7,51
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						58.806,99	0,12
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						45.726.879,18	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 Zieffondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

3 | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.750.000,00.

4 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
CHF			
EUR/CHF Future März 2022	17	2.124.385,42	4,65
		2.124.385,42	4,65
Long-Positionen		2.124.385,42	4,65
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2022	-6	-2.377.050,00	-5,20
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	-10	-1.716.100,00	-3,75
		-4.093.150,00	-8,95
Short-Positionen		-4.093.150,00	-8,95
Terminkontrakte		-1.968.764,58	-4,30

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JULI 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ¹	HKD	0	23.300
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ¹	HKD	0	14.000
Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	0	3.010
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	2.800
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	800	800
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	0	3.500
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	0	12.100
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	EUR	5.000	5.000
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	0	3.100
Frankreich				
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	2.527	2.527
Hongkong				
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	37.500
Niederlande				
NL0012817175	Alfen NV	EUR	1.400	5.900
NL0000009165	Heineken NV	EUR	0	2.200
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	0	10.000
Norwegen				
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	7.600	7.600
Schweiz				
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	15.000	30.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0378331005	Apple Inc.	USD	3.400	7.400
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	5.000
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	700
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	500	500
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.200	1.950
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	4.230	4.230
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.100	1.100
US88579Y1010	3M Co.	USD	0	2.500

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Belgien				
BE0974400328	Azelis Group N.V.	EUR	14.100	14.100
Deutschland				
DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG BZR 10.12.21	EUR	3.200	3.200
Italien				
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	EUR	14.600	14.600
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	1.600	1.600
ANLEIHEN				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000DB7XJC7	0,107% Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)		0	400.000
USD				
US88032XAL82	3,280% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)		0	500.000
OPTIONEN				
EUR				
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/173,00		10	10
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021/172,00		10	10
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/172,50		10	0
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future November 2021/171,00		10	10
	Put on DAX Index August 2021/15.500,00		60	80
	Put on DAX Index November 2021/15.000,00		20	20
	Put on DAX Index Oktober 2021/15.500,00		80	80
	Put on DAX Index September 2021/15.500,00		80	80

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
EUR/CHF Future Dezember 2021	17	17
EUR/CHF Future September 2021	0	17
EUR		
DAX Index Future Dezember 2021	64	64
DAX Index Future September 2021	5	5
EURO STOXX Bank Index Future Dezember 2021	174	174
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	90	90
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	20	20
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	20	20
JPY		
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021	10	10
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	23	23
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021	21	21
Nasdaq 100 Index Future September 2021	8	8

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Israelischer Schekel	ILS	1	3,5172
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5934
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,4900
US-Dollar	USD	1	1,1303

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	
Deutschland	25,77%	Investmentfondsanteile	9,52%
Vereinigte Staaten von Amerika	22,70%	Hardware & Ausrüstung	9,47%
Vereinigtes Königreich	12,99%	Transportwesen	8,26%
Luxemburg	9,52%	Versicherungen	6,68%
Frankreich	3,60%	Automobile & Komponenten	6,33%
Niederlande	3,27%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,96%
Schweiz	2,42%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,53%
Dänemark	1,48%	Groß- und Einzelhandel	4,90%
Irland	1,43%	Media & Entertainment	4,49%
Finnland	1,39%	Software & Dienste	3,76%
Portugal	1,17%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,56%
Hongkong	1,06%	Immobilien	3,21%
China	1,02%	Staatsanleihen	3,18%
Neuseeland	0,95%	Diversifizierte Finanzdienste	3,00%
Schweden	0,78%	Telekommunikationsdienste	2,29%
Österreich	0,69%	Investitionsgüter	2,22%
Australien	0,63%	Sonstiges	2,03%
Japan	0,37%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,01%
Cayman Inseln	0,33%	Banken	1,42%
Indien	0,30%	Verbraucherdienste	0,99%
Wertpapiervermögen	91,87%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,71%
Optionen	0,10%	Versorgungsbetriebe	0,64%
Terminkontrakte	-0,01%	Energie	0,63%
Bankguthaben ²	7,50%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,53%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,54%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,31%
	100,00%	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,24%
		Wertpapiervermögen	91,87%
		Optionen	0,10%
		Terminkontrakte	-0,01%
		Bankguthaben ²	7,50%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,54%
			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 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 42.460.043,39)	44.924.572,20
Optionen	46.875,00
Bankguthaben ¹	3.669.180,27
Zinsforderungen	266.855,34
Dividendenforderungen	12.923,91
	48.920.406,72
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.517,85
Sonstige Passiva ²	-24.448,60
	-28.966,45
Netto-Teilfondsvermögen	48.891.440,27
Umlaufende Anteile	34.312,459
Anteilwert	1.424,89 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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	1.650	0	1.650	1.165,5000	258.623,82	0,53
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	1.920	960	960	836,4000	107.983,54	0,22
							366.607,36	0,75
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	1.700	207,6500	353.005,00	0,72
DE0007100000	Daimler AG	EUR	2.870	0	2.870	68,0000	195.160,00	0,40
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	8.980	8.730	8.980	56,2100	504.765,80	1,03
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	36.972	15.876	30.676	16,1920	496.705,79	1,02
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.437	0	2.437	168,0000	409.416,00	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	12.800	12.050	12.250	40,7850	499.616,25	1,02
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	1.280	260,9500	334.016,00	0,68
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	0	4.200	124,0200	520.884,00	1,07
DE0007236101	Siemens AG	EUR	1.630	0	1.630	151,6800	247.238,40	0,51
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	1.450	0	2.920	114,5500	334.486,00	0,68
							3.895.293,24	7,97
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	7.402	4.803	54,7500	262.964,25	0,54
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	780	1.010	780	421,7500	328.965,00	0,67
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	25.973	0	25.973	9,4120	244.457,88	0,50
							836.387,13	1,71
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	2.600	0	2.600	63,8800	146.941,52	0,30
							146.941,52	0,30
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	390	0	390	717,8000	279.942,00	0,57
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	1.030	0	1.030	112,9000	116.287,00	0,24
							396.229,00	0,81
Schweiz								
CH0030170408	Geberit AG	CHF	215	0	215	755,6000	156.612,36	0,32
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	0	5.550	128,3600	686.781,07	1,40
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	3.920	0	3.920	90,6200	342.456,76	0,70
							1.185.850,19	2,42
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	326	0	326	2.930,0900	845.093,64	1,73
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	192	125	192	3.384,0200	574.831,32	1,18
US0378331005	Apple Inc.	USD	7.400	8.900	1.590	179,3800	252.334,96	0,52
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	380	0	380	909,7200	305.842,34	0,63
US2358511028	Danaher Corporation	USD	1.200	1.950	1.200	326,5800	346.718,57	0,71

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US2786421030	eBay Inc.	USD	8.871	9.820	4.961	66,4600	291.699,60	0,60
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	5.390	3.690	1.700	158,5600	238.478,28	0,49
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	2.040	268,4900	484.578,96	0,99
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	2.460	780	1.680	342,9400	509.722,37	1,04
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	830	750	830	341,9500	251.100,15	0,51
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	530	0	530	610,5400	286.283,46	0,59
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	3.934	1.100	3.704	189,9700	622.532,85	1,27
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	1.930	0	3.530	164,1900	512.775,99	1,05
							5.521.992,49	11,31
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	6.900	0	6.900	30,3050	249.082,19	0,51
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	0	2.350	304,0500	714.517,50	1,46
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	5.730	63,7400	435.056,82	0,89
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	10.600	8.800	7.030	48,9650	410.034,48	0,84
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	283.730	0	283.730	1,1208	378.802,36	0,77
							2.187.493,35	4,47
Börsengehandelte Wertpapiere							14.536.794,28	29,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							14.536.794,28	29,74

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR								
FR0014004AE8	3,000 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2024)		500.000	0	500.000	98,0000	490.000,00	1,00
DE000A2LQKV2	1,500 % Allane SE EMTN v.18(2022)		0	0	500.000	99,9950	499.975,00	1,02
DE000A1G0RU9	3,500 % Allianz Finance II BV EMTN Reg.S. v.12(2022)		0	0	200.000	100,4650	200.930,00	0,41
XS2051362072	0,800 % AT & T Inc. v.19(2030)		0	0	730.000	99,6930	727.758,90	1,49
XS2180007549	1,600 % AT & T Inc. v.20(2028)		0	0	500.000	105,8640	529.320,00	1,08
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	500.000	100,7500	503.750,00	1,03
XS1377679961	1,750 % British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)		0	0	500.000	104,2220	521.110,00	1,07
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)		0	900.000	500.000	103,5410	517.705,00	1,06
XS1801786275	4,000 % Coty Inc. Reg.S. v.18(2023)		0	0	467.000	99,8850	466.462,95	0,95
DE000A289XH6	1,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2023)		0	0	600.000	102,9170	617.502,00	1,26
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	0	100.000	101,3750	101.375,00	0,21
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)		0	0	860.000	100,1070	860.920,20	1,76

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2265369657	3,000% Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	400.000	99,3750	397.500,00	0,81
XS1271836600	4,382% Dte. Lufthansa AG Reg.S. FRN v.15(2075)	0	0	500.000	97,5000	487.500,00	1,00
XS2177122541	0,375% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	600.000	101,2310	607.386,00	1,24
DE000A3E5WW4	1,375% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	300.000	0	300.000	99,1300	297.390,00	0,61
XS2412258522	0,875% GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	150.000	0	150.000	100,4290	150.643,50	0,31
XS1910851242	1,500% Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	250.000	99,2000	248.000,00	0,51
XS2194283672	1,125% Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	103,5540	207.108,00	0,42
XS2322423539	3,750% International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	0	500.000	97,5000	487.500,00	1,00
XS2232027727	1,625% KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	105,2750	315.825,00	0,65
XS0813400305	2,750% National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	300.000	101,9890	305.967,00	0,63
XS0834367863	2,625% OMV AG EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	300.000	102,2290	306.687,00	0,63
XS0829114999	2,625% Orsted A/S EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	0	200.000	102,1050	204.210,00	0,42
PTOTETOEO012	2,875% Portugal Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	114,2500	571.250,00	1,17
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	400.000	101,0690	404.276,00	0,83
FR0013412707	1,750% RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	320.000	103,7590	332.028,80	0,68
XS2344385815	0,875% Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	450.000	0	450.000	100,0160	450.072,00	0,92
DE000A3H2UX0	1,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	103,0000	309.000,00	0,63
DE000A2BPDU2	1,125% Sixt SE Reg.S. v.16(2022)	0	0	550.000	100,5910	553.250,50	1,13
XS1109741329	2,500% Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	500.000	110,6790	553.395,00	1,13
XS2325733413	0,625% Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	99,4480	397.792,00	0,81
XS1432392170	2,125% Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	100.000	102,4920	102.492,00	0,21
AT0000A1C741	1,625% Strabag SE v.15(2022)	0	0	30.000	100,0900	30.027,00	0,06
XS2195096420	1,375% Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	80.000	104,0370	83.229,60	0,17
DE000A14J587	2,500% thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	103,7770	415.108,00	0,85

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS1372839214	2,200% Vodafone Group Plc. EMTN Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	108,9940	544.970,00	1,11
DE000A182VS4	0,875% Vonovia Finance BV EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	0	200.000	100,5810	201.162,00	0,41
XS2231715322	3,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	104,3750	313.125,00	0,64
						15.313.703,45	31,32
GBP							
XS0914791412	5,500% Scottish Widows Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	500.000	105,3870	627.677,19	1,28
						627.677,19	1,28
MXN							
XS1649504096	7,000% International Finance Corporation v.17(2027)	0	0	11.700.000	98,3580	494.556,56	1,01
						494.556,56	1,01
USD							
USG0446NAS39	2,625% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	97,2540	430.213,22	0,88
XS1266660635	5,375% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	200.000	101,3690	179.366,54	0,37
US88032XAM65	3,575% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	530.000	106,5420	499.577,63	1,02
US92857WBC38	2,950% Vodafone Group Plc. v.13(2023)	0	0	860.000	102,2179	777.735,06	1,59
						1.886.892,45	3,86
Börsengehandelte Wertpapiere						18.322.829,65	37,47
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2369906644	0,900% Nasdaq Inc. v.21(2033)	500.000	0	500.000	97,5390	487.695,00	1,00
						487.695,00	1,00
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						487.695,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1405781425	1,500% American International Group Inc. v.16(2023)	0	0	400.000	101,7810	407.124,00	0,83
DE000A2NBZG9	3,500% DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	500.000	102,0460	510.230,00	1,04
XS2010039548	1,600% Dte. Bahn Finance GmbH Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	100,0000	100.000,00	0,20
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	400.000	103,5100	414.040,00	0,85
XS1199356954	1,250% Kellogg Co. v.15(2025)	0	0	500.000	103,3740	516.870,00	1,06

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS1405782407	1,500% Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16(2024)	0	0	600.000	102,6450	615.870,00	1,26
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	400.000	115,1850	460.740,00	0,94
XS2355604880	2,500% Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	224.000	100,0000	224.000,00	0,46
XS1971935223	2,125% Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	370.000	103,2500	382.025,00	0,78
						3.630.899,00	7,42
NZD							
NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	0	0	750.000	102,1150	462.589,09	0,95
						462.589,09	0,95
USD							
US852234AL72	2,750% Block Inc. 144A v.21(2026)	0	0	470.000	100,7500	418.937,45	0,86
USG59669AC89	3,050% Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	92,4510	163.586,66	0,33
US654902AE56	4,375% Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	600.000	108,9510	578.347,34	1,18
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	500.000	100,8750	446.231,09	0,91
USY77108AD33	2,875% Xiaomi Best Time International Ltd. Reg.S. v.21(2031)	600.000	0	600.000	97,9800	520.109,71	1,06
						2.127.212,25	4,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.220.700,34	12,71
Anleihen						25.031.224,99	51,18
WANDELANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE000A3H2UK7	2,000% Dte. Lufthansa AG/ Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	0	100.000	104,8800	104.880,00	0,21
						104.880,00	0,21
Börsengehandelte Wertpapiere						104.880,00	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A289FK7	2,625% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	99,1250	594.750,00	1,22
						594.750,00	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						594.750,00	1,22
Wandelanleihen						699.630,00	1,43

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 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	EUR	0	0	21.190	22,3300	473.172,70	0,97
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung	EUR	0	0	3.400	211,8300	720.222,00	1,47
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	0	0	1.500	269,4100	404.115,00	0,83
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende	EUR	0	750	3.650	194,8900	711.348,50	1,45
LU0382967288	FVCM – U.S. Equity Fund I	USD	0	0	1.000	308,0100	272.502,88	0,56
LU0743996067	GAMAX Funds – Junior	EUR	0	0	30.000	29,2000	876.000,00	1,79
LU1623840821	Vates – Inprimo Parade	EUR	0	1.100	9.342	128,4000	1.199.561,85	2,45
							4.656.922,93	9,52
Investmentfondsanteile							4.656.922,93	9,52
Wertpapiervermögen							44.924.572,20	91,87
OPTIONEN								
Long-Positionen								
EUR								
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.300,00			50	0	50		62.000,00	0,13
							62.000,00	0,13
Long-Positionen							62.000,00	0,13
Short-Positionen³								
EUR								
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00			0	25	-25		-15.125,00	-0,03
							-15.125,00	-0,03
Short-Positionen							-15.125,00	-0,03
Optionen							46.875,00	0,10

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

² | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³ | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 1.000.000,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
EUR/USD Future März 2022	19	0	19		-4.937,85	-0,01
					-4.937,85	-0,01
Long-Positionen					-4.937,85	-0,01
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	9	15	-6		420,00	0,00
					420,00	0,00
Short-Positionen					420,00	0,00
Terminkontrakte					-4.517,85	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent²					3.669.180,27	7,50
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					255.330,65	0,54
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					48.891.440,27	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2022	19	2.379.727,73	4,87
		2.379.727,73	4,87
Long-Positionen		2.379.727,73	4,87
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	-6	-1.029.660,00	-2,11
		-1.029.660,00	-2,11
Short-Positionen		-1.029.660,00	-2,11
Terminkontrakte		1.350.067,73	2,76

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JULI 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Belgien				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	7.100	7.100
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹	USD	1.630	4.370
US0567521085	Baidu Inc. ADR ¹	USD	0	2.100
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ¹	HKD	11.000	16.500
Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	1.650	1.650
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	930	930
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	2.840	2.840
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	3.840	3.840
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	0	10.770
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	1.435	1.435
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	7.730
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	0	6.300
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	3.020	3.020
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	1.270
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG	EUR	0	9.120
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	4.360	23.750
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	2.760	2.760
Frankreich				
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	1.272	1.272
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	9.300	9.300
Japan				
JP3236200006	Keyence Corporation	JPY	0	900
Niederlande				
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	1.380	1.380
Schweiz				
CH0418792922	Sika AG	CHF	840	2.630
Südafrika				
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	0	42.200
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	0	4.552

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.619	1.619
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	14.290	14.290
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	1.310	1.310
US4878361082	Kellogg Co.	USD	6.440	6.440
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	10.470	10.470
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	8.650	8.650
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	7.210	7.210
Vereinigtes Königreich				
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	14.800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Belgien**

BE0974400328	Azelis Group N.V.	EUR	5.200	5.200
--------------	-------------------	-----	-------	-------

Nicht notierte Wertpapiere**Deutschland**

DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	2.870	2.870
--------------	---------------------------------------	-----	-------	-------

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere****CHF**

CH0316994646	3,750 % Swiss Life AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	200.000
--------------	---	--	---	---------

EUR

DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)		0	100.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)		0	150.000
XS1132402709	1,375 % Hutchison Whampoa Finance [14] Ltd. Reg.S. v.14(2021)		0	250.000
XS1843459865	0,500 % International Flavors & Fragrances Inc. v.18(2021)		0	100.000
XS1117300837	4,000 % Vonovia Finance BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.		0	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**EUR**

XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)		0	400.000
XS1731858392	1,500 % ADLER Real Estate AG Reg.S. v.17(2021)		0	300.000
DE000A1ZSAF4	1,500 % JAB Holdings BV Reg.S. v.14(2021)		0	600.000
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16(2023)		0	500.000
XS1091770161	3,625 % PHOENIX PIB Dutch Finance BV Reg.S. v.14(2021)		0	150.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
OPTIONEN		
CHF		
Call on Swiss Market Index Dezember 2021/12.200,00	10	10
Call on Swiss Market Index Dezember 2021/13.000,00	15	15
Call on Swiss Market Index September 2021/12.300,00	30	0
Put on Swiss Market Index Dezember 2021/11.000,00	15	15
Put on Swiss Market Index Dezember 2021/11.500,00	10	10
Put on Swiss Market Index September 2021/11.000,00	30	0
Put on Swiss Market Index September 2021/11.500,00	14	14
EUR		
Call on DAX Index September 2021/16.000,00	30	10
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/176,00	9	9
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/177,00	9	9
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/178,00	9	9
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/173,00	9	9
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/173,50	9	0
Put on DAX Index Juli 2021/15.300,00	20	20
Put on DAX Index September 2021/14.800,00	30	30
Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/174,00	18	18
USD		
Call on S&P 500 Index September 2021/4.300,00	8	0
Call on S&P 500 Index September 2021/4.350,00	10	10
Call on S&P 500 Index September 2021/4.400,00	4	4
Call on S&P 500 Index September 2021/4.500,00	4	4
Call on S&P 500 Index September 2021/4.550,00	8	8
Put on S&P 500 Index September 2021/3.800,00	8	0
Put on S&P 500 Index September 2021/4.100,00	8	8
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Index Future September 2021	14	23
EUR		
DAX Index Future Dezember 2021	17	17
DAX Index Future Dezember 2021	11	11
DAX Index Future März 2022	5	5
DAX Index Future September 2021	39	39
DAX Index Future September 2021	6	6
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	27	27
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	10	10

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	9	9
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	17	17
EUR/USD Future Dezember 2021	38	38
EUR/USD Future September 2021	0	19
Nasdaq 100 Index Future September 2021	4	4

DEWESENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2047
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,2691
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6556
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
US-Dollar	USD	1	1,1303

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse I (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A0RL91
ISIN-Code:	LU0423128866
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,50%
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,35% p. a.
Mindestfolgeanlage:	25.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	42,70%	Versicherungen	36,71%
Niederlande	16,05%	Automobile & Komponenten	9,41%
Frankreich	9,74%	Versorgungsbetriebe	8,45%
Vereinigtes Königreich	5,22%	Energie	6,65%
Vereinigte Staaten von Amerika	5,05%	Staatsanleihen	6,55%
Italien	3,96%	Investitionsgüter	6,52%
Cayman Inseln	3,87%	Diversifizierte Finanzdienste	6,38%
Schweden	3,33%	Software & Dienste	5,66%
Österreich	2,83%	Banken	5,15%
Spanien	2,50%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,09%
Luxemburg	1,32%	Wertpapiervermögen	96,57%
Wertpapiervermögen	96,57%	Bankguthaben ²	2,58%
Bankguthaben ²	2,58%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,85%		
	100,00%		100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 7.633.918,21)	7.609.751,00
Bankguthaben ¹	203.041,98
Zinsforderungen	76.007,11
	7.888.800,09
Sonstige Passiva ²	-7.812,89
	-7.812,89
Netto-Teilfondsvermögen	7.880.987,20
Umlaufende Anteile	827.752,714
Anteilwert	9,52 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1935139995	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	150.000	102,0540	153.081,00	1,94
XS1757377400	1,625 % Alliander NV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	103,3750	413.500,00	5,25
DE000A13R7Z7	3,375 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	200.000	107,3040	214.608,00	2,72
DE000A14J9N8	2,241 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.15(2045)	0	200.000	100.000	105,0170	105.017,00	1,33
XS1135334800	1,000 % Apple Inc. EMTN v.14(2022)	0	0	140.000	101,2280	141.719,20	1,80
DE000A289DC9	0,250 % BASF SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	200.000	100,9720	201.944,00	2,56
DE000A168015	0,625 % Berlin Reg.S. v.16(2026)	0	0	500.000	103,1980	515.990,00	6,55
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	120.000	102,8580	123.429,60	1,57
XS1190974011	1,573 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	100.000	0	200.000	106,0590	212.118,00	2,69
DE000A289N78	1,250 % Dte. Börse AG Reg.S. Fix-to-Float v.20(2047)	100.000	0	300.000	102,0180	306.054,00	3,88
XS2306986782	0,125 % EnBW International Finance BV EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	100.000	98,3670	98.367,00	1,25
XS2176783319	1,250 % ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	100.000	0	300.000	104,0060	312.018,00	3,96
XS1109836038	3,375 % Hannover Rück SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	200.000	600.000	109,8000	658.800,00	8,36
XS0790011398	3,625 % Hutchison Whampoa Europe Finance [12] Ltd. Reg.S. v.12(2022)	0	0	300.000	101,6150	304.845,00	3,87
XS0113734379	6,440 % Landesbank Baden-Württemberg EMTN v.00(2030)	0	0	180.000	140,4080	252.734,40	3,21
XS2221845683	1,250 % Münchener Rückversiche- rungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.20(2041)	300.000	0	300.000	98,7070	296.121,00	3,76
XS1843448314	3,250 % Münchener Rückversiche- rungs-Gesellschaft AG in München Reg.S. Fix-to-Float v.18(2049)	0	0	100.000	113,2390	113.239,00	1,44
XS2305600723	0,000 % Santander Consumer Finance S.A. EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	98,5430	197.086,00	2,50
DE000A13SL26	1,125 % SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	0	0	300.000	101,3120	303.936,00	3,86
FR0013506862	1,000 % Schneider Electric SE EMTN Reg.S. v.20(2027)	0	0	200.000	104,2790	208.558,00	2,65

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
FR0012199123	3,875 % Scor SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	111,8180	559.090,00	7,09
XS0768664731	8,367 % Talanx Finanz [Luxemburg] S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.12(2042)	0	0	100.000	103,7500	103.750,00	1,32
XS1632897762	0,750 % TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.17(2025)	0	0	150.000	102,4680	153.702,00	1,95
XS2338955805	0,125 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	260.000	98,5530	256.237,80	3,25
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	100.000	0	100.000	99,3430	99.343,00	1,26
AT0000A1D5E1	3,750 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Reg.S. Fix-to-Float v.15(2046)	0	0	200.000	111,5710	223.142,00	2,83
XS2175848170	1,625 % Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	0	0	250.000	104,9180	262.295,00	3,33
						6.790.725,00	86,18
Börsengehandelte Wertpapiere						6.790.725,00	86,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2391860843	0,000 % Linde Plc. EMTN Reg.S. v.21(2026)	200.000	0	200.000	99,5750	199.150,00	2,53
						199.150,00	2,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						199.150,00	2,53
Anleihen						6.989.875,00	88,71
WANDELANLEIHEN							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A289FK7	2,625 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	400.000	99,1250	396.500,00	5,03
						396.500,00	5,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						396.500,00	5,03
Wandelanleihen						396.500,00	5,03

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 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
CREDIT LINKED NOTES							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1418788755	3,500% Argentum Netherlands B.V. for Zurich Insurance Co. Ltd. EMTN LPN Fix-to-Float v.16(2046)	0	0	200.000	111,6880	223.376,00	2,83
						223.376,00	2,83
Börsengehandelte Wertpapiere						223.376,00	2,83
Credit Linked Notes						223.376,00	2,83
Wertpapiervermögen						7.609.751,00	96,57
Bankguthaben – Kontokorrent²						203.041,98	2,58
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						68.194,22	0,85
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						7.880.987,20	100,00

32

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JULI 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021

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			
Börsengehandelte Wertpapiere			
EUR			
XS1105276759	1,250 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2022)	0	310.000
DE000A1PGZ58	1,750 % Bundesländer-Konsortium Nr. 40 Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
DE000CZ40MU7	0,625 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Pfe. v.18(2025)	0	100.000
DE000A289NE4	1,000 % Deutsche Wohnen SE Reg.S. v.20(2025)	0	200.000
XS0452868788	4,375 % Dte. Bahn Finance GmbH EMTN Reg.S. v.09(2021)	0	260.000
FR0013131877	0,500 % Frankreich Reg.S. v.15(2026)	0	180.000
XS0813400305	2,750 % National Australia Bank Ltd. EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	300.000
SK4120011636	0,000 % Slowakei v.16(2023)	0	150.000
XS1373130902	0,500 % Temasek Financial [I] Ltd. EMTN Reg.S. v.16(2022)	0	300.000
XS1107890763	1,000 % Toyota Motor Credit Corporation EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	100.000
OPTIONEN			
EUR			
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/176,00	2	2
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/177,00	2	2
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future August 2021/178,00	2	2
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/173,00	2	2
	Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/173,50	2	0
	Put on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/174,00	4	4
TERMINKONTRAKTE			
EUR			
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	2	2

DEWEISENKURSE

Zum 31. Dezember 2021 existierten ausschließlich Vermögenswerte in der Teilfondswährung Euro.

KONSOLIDIRTER HALBJAHRESBERICHT DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS

DJE INVEST – LUX SELECT, DJE INVEST – KARITATIV UND
DJE INVEST – DJE STIFTUNGSFONDS RENTEN

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.837.720,29)	94.833.477,83
Optionen	55.675,00
Bankguthaben ¹	7.306.177,89
Zinsforderungen	424.403,14
Dividendenforderungen	33.156,77
	102.652.890,63
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-78.355,93
Sonstige Passiva ²	-75.228,05
	-153.583,98
Netto-Fondsvermögen	102.499.306,65

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE INVEST“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 27. Dezember 2002 in Kraft und wurde am 20. Januar 2003 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 4. Januar 2021 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, DJE INVEST – Karitativ und DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten.

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

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

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

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

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

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

BESTEuerung DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

Bei Teilfonds deren Anlegerkreis im jeweiligen Anhang nicht als steuerbegünstigte Anleger definiert ist, wird ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

7. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, um den Schutz ihrer Mitarbeiter sowie die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes zu gewährleisten. Die Maßnahmen wurden bzw. werden in Abhängigkeit des Eintritts definierter Risikoszenarien eingeleitet.

Im Kern geht die DJE Investment S.A. von drei Risikoszenarien aus:

- Keine unmittelbare Betroffenheit der Mitarbeiter (Präventive Phase)
- Erkrankung eines geringen Anteils der Belegschaft
- Erkrankung eines signifikanten Anteils der Belegschaft

Die Maßnahmen beinhalten u. a., dass:

- Die Hygienemaßnahmen verstärkt wurden;
- Dienstreisen sowie persönliche Termine beschränkt und auf Telefonkonferenzen umgestellt wurden.
- Alle wesentlichen Prozesse dezentral oder durch Verlagerung an andere Standorte sichergestellt werden können;
- Die überwiegende Zahl unserer Mitarbeiter in der Lage ist, aus dem Homeoffice tätig zu sein. Bei Einreiseverbot von Deutschland nach Luxemburg ist die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes somit gewährleistet;
- Bestehende Notfallarbeitsplätze in Luxemburg kurzfristig besetzt werden können;
- Seit dem 10. März 2020 der Großteil der Mitarbeiter präventiv im Homeoffice tätig ist;
- DJE Investment S.A. bereits in den vergangenen Jahren laufend an der Optimierung der technischen Voraussetzungen für dezentrale Tätigkeiten gearbeitet hat.

Mit diesen Maßnahmen kann die DJE Investment S.A. flexibel auf Erkrankungsfälle in einzelnen Bereichen reagieren. Das gesamte Team der DJE Investment S.A. stimmt sich regelmäßig über die aktuelle Faktenlage ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit dem Mutterhaus DJE Kapital AG. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst. Ferner werden die vom Luxemburger Staat und der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), verkündeten Maßnahmen und Vorgaben bei den eigenen Vorkehrungen berücksichtigt.

Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Mit Wirkung zum 16. August 2021 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

UMSTELLUNG DER TEILFONDS AUF PRODUKTE IM SINNE VON ARTIKEL 8 DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088

Die Verwaltungsgesellschaft, DJE Investment S.A. hat sich dazu entschlossen die oben aufgeführten Teilfonds auf Finanzprodukte nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-Verordnung) anzupassen.

Bei Finanzprodukten nach Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung handelt es sich um Finanzprodukte, die unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen bewerben – sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Entsprechend werden weitere Ausschlusskriterien in der Anlagepolitik der Teilfonds aufgeführt.

Es werden Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind und Umsätze durch die Involvierung in folgenden Geschäftsfeldern generieren:

- Kraftwerkskohle¹
- Tabakwaren²

Ergänzend werden Staatsemittenten ausgeschlossen, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) vorweisen.

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

8. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise verweisen wir auf die obenstehende Erläuterung 7. Die im Berichtszeitraum ausgebrochene Corona-Epidemie hat sich auch nach dem Berichtszeitraum weltweit fortgesetzt. Informationen zu den ungeprüften Anteilwerten sind auf der Seite www.dje.de öffentlich verfügbar.

Mit Wirkung zum 3. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung Taxonomie-Verordnung

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

9. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

¹ | Ausschluss, wenn Umsatz > 30% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.

² | Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.

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
Metzlerstraße 39
60594 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