



## **DJE STRATEGIE II**

# **HALBJAHRESBERICHT**

# **ZUM 30. JUNI 2022**

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

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	7
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022	10

---

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

Eigenkapital zum 31. Dezember 2021:  
13.947.500,00 Euro

## **VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)**

(Stand: 30. Juni 2022)

## **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**

---

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

## **VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE**

---

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

Eigenkapital zum 31. Dezember 2021:  
850.312.151,00 Euro

## **ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG**

---

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

## **ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**

---

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

## **VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND**

---

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

## **FONDSMANAGER**

---

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

## **ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

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

## **ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS**

---

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

**ANTEILKLASSEN**

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

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

**GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Luxemburg	94,02%	Investmentfondsanteile	94,02%
Wertpapiervermögen	94,02%	Wertpapiervermögen	94,02%
Bankguthaben <sup>2</sup>	8,08%	Bankguthaben <sup>2</sup>	8,08%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,10%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,10%
	<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>

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

<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2022

	EUR 31. Dezember 2021	EUR 30. Juni 2022
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2021: EUR 183.175.967,93) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2022: EUR 180.282.573,59)	222.255.313,53	183.672.866,47
Bankguthaben <sup>1,2</sup>	5.548.994,75	15.776.330,47
Forderungen aus Absatz von Anteilen	133.357,44	1.773,96
	<b>227.937.665,72</b>	<b>199.450.970,90</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-199.585,00	0,00
Zinsverbindlichkeiten	-3.745,31	-17.574,06
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	0,00	-3.944.334,81
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ggf. Anlageberatervergütung <sup>3</sup>	-140.443,81	-125.607,16
Verwahrstellenvergütung <sup>3</sup>	-12.057,46	-10.807,19
Performancevergütung	-1.757.280,87	0,00
Zentralverwaltungsstellenvergütung <sup>3</sup>	-5.637,50	-5.156,61
Register- und Transferstellenvergütung	-2.992,08	-1.487,82
Taxe d'abonnement <sup>4</sup>	-443,97	-1.454,48
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-3.101,62	-7.797,13
	<b>-2.125.287,62</b>	<b>-4.114.219,26</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>225.812.378,10</b>	<b>195.336.751,64</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>114.749,000</b>	<b>112.851,000</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

	31. Dezember 2021	30. Juni 2022
<b>Anteilklasse A (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	103.314.501,57 EUR	89.433.729,51 EUR
Umlaufende Anteile	55.186,000	54.380,000
Anteilwert	1.872,11 EUR	1.644,61 EUR
<b>Anteilklasse B (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	61.825.286,31 EUR	52.714.811,55 EUR
Umlaufende Anteile	30.730,000	29.783,000
Anteilwert	2.011,89 EUR	1.769,96 EUR
<b>Anteilklasse C (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.672.590,22 EUR	53.188.210,58 EUR
Umlaufende Anteile	28.833,000	28.688,000
Anteilwert	2.104,28 EUR	1.854,02 EUR

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

3 | Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2022 bis 30. Juni 2022.

4 | Rückstellungen für das 2. Quartal 2022.

## ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	31. Dezember 2021	30. Juni 2022
	Stück	Stück
<b>Anteilklasse A (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	55.630,000	55.186,000
Ausgegebene Anteile	2.026,000	504,000
Zurückgenommene Anteile	-2.470,000	-1.310,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>55.186,000</b>	<b>54.380,000</b>
<b>Anteilklasse B (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	31.824,000	30.730,000
Ausgegebene Anteile	1.237,000	317,000
Zurückgenommene Anteile	-2.331,000	-1.264,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>30.730,000</b>	<b>29.783,000</b>
<b>Anteilklasse C (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.749,000	28.833,000
Ausgegebene Anteile	1.332,000	476,000
Zurückgenommene Anteile	-248,000	-621,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.833,000</b>	<b>28.688,000</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE</b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung	EUR	70.600,000	38.140,000	43.108,000	203,6000	8.776.788,80	4,49
LU1714355366	DJE – Alpha Global	EUR	138.536,000	234.314,000	165.379,000	127,5000	21.085.822,50	10,79
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	32.079,000	58.287,000	104.717,000	247,2500	25.891.278,25	13,25
LU0229080733	DJE – Dividende & Substanz	EUR	50.190,000	45.900,000	236.885,328	306,8500	72.688.262,90	37,21
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende	EUR	65.922,000	0,000	215.926,000	177,3200	38.287.998,32	19,60
LU1714355283	DJE – Concept	EUR	0,000	0,000	50.538,000	106,9000	5.402.512,20	2,77
LU0229080576	DJE – Europa	EUR	32.500,000	10.753,000	64.651,000	178,5000	11.540.203,50	5,91
							<b>183.672.866,47</b>	<b>94,02</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>183.672.866,47</b>	<b>94,02</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>183.672.866,47</b>	<b>94,02</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
Kontokorrent		Währung	Zinssatz in %	Fälligkeit	Bestand in Fremdwährung		Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		CHF	-0,6500	täglich	1.246,39		1.250,39	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		EUR	-0,7100	täglich	15.282.075,03		15.282.075,03	7,82
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		HKD	-0,7500	täglich	1.804,06		220,26	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		JPY	-0,8000	täglich	334,00		2,35	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		SEK	-0,5500	täglich	335,40		31,44	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>		USD	1,1750	täglich	514.481,32		492.751,00	0,25
<b>Summe Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>							<b>15.776.330,47</b>	<b>8,07</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-4.112.445,30</b>	<b>-2,09</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>195.336.751,64</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2</sup> | Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2022. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

<sup>3</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 30. JUNI 2022**

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE</b>				
<b>Luxemburg</b>				
LU0383654950	DJE – Gold & Ressourcen	EUR	97.588,000	122.937,000
LU1227571020	DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	EUR	0,000	56.245,000
LU2262057305	DJE – Umwelt Werte	EUR	0,000	20.000,000
<b>ZERTIFIKATE</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) <sup>1</sup>	EUR	492.834	492.834
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
DE000A0N62E5	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Palladium Zert. v.07(2199)	EUR	26.100	26.100
<b>TERMINKONTRAKTE</b>				
<b>EUR</b>				
DAX Index Future Juni 2022			12	12
DAX Index Future Juni 2022			6	6
DAX Index Future März 2022			40	40
DAX Index Future September 2022			9	9
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			55	55
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022			217	217
<b>USD</b>				
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022			11	11
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022			11	11
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022			68	68
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			11	11
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022			34	34
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022			37	37
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022			37	37

<sup>1</sup> | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.



**AUSGABEAUF SCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG**

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

ISIN	Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in % <sup>1</sup>	Rücknahmeabschlag in % <sup>1</sup>	Verwaltungsvergütung in %
LU0350836341	DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1714355366	DJE – Alpha Global XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0374457033	DJE – Asien XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1714355283	DJE – Concept XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0229080733	DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0229080576	DJE – Europa XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0383654950	DJE – Gold & Ressourcen XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU1227571020	DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU2262057305	DJE – Umwelt Werte XP (EUR)	EUR	-	-	0,30
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende XP (EUR)	EUR	-	-	0,30

**DEISENKURSE**

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Hongkong Dollar	HKD	1	8,1906
Japanischer Yen	JPY	1	142,2300
Schwedische Krone	SEK	1	10,6689
Schweizer Franken	CHF	1	0,9968
US-Dollar	USD	1	1,0441

<sup>1</sup> | Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 30. Juni 2022 nicht bezahlt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2022

## 1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE Strategie II“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 11. Juli 2008 in Kraft. Ein Hinweis auf die Hinterlegung des Verwaltungsreglements beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 29. August 2008 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 3. Januar 2022 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im Mémorial veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 8. Mai 2014 und wurde am 30. Mai 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen.

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

Da der Fonds DJE Strategie II zum 30. Juni 2022 nur aus einem Teilfonds, dem DJE Strategie II – DJE Strategie Global, besteht,

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

## 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft und unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem jeweils im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds genannten Tag („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens einmal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft mittels geeigneter Bewertungsmodelle nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

---

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p. a. Eine reduzierte taxe d'abonnement von 0,01% p. a. ist anwendbar für (i) Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden und (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „taxe d'abonnement“ ist die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder dessen Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der taxe d'abonnement

findet u. a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen.

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

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

#### BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

#### 4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

#### 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Gemäß dem Verkaufsprospekt darf die dem Fonds durch die Verwaltungsgesellschaft maximal belastete Verwaltungsvergütung 1,6% p. a. (Anteilklasse A (EUR)), 1,45% p. a. (Anteilklasse B (EUR)) bzw. 1,30% p. a. (Anteilklasse C (EUR)) und die Verwaltungsvergütung von Zielfonds, in die der Fonds investiert, 2% p. a. nicht überschreiten.

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

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

#### 7. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

##### 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 3. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088
- Umsetzung Taxonomie
- Anpassung Valuta-Tage von 3 auf 2 bzgl. Ausgabe/Rücknahme von Anteilen
- Anpassung Jahresbericht von sechzehn auf achtzehn Monate

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds und seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

## **8. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

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

## **9. PERFORMANCEVERGÜTUNG**

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

## **10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG**

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

Die Verwaltungsgesellschaft schließt für den Fonds keine Swaps, u.a. Total Return Swaps oder andere Derivate mit denselben Eigenschaften, oder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ab. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

## STANDORTE

### MÜNCHEN

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

**T** +49 89 790453-0  
**F** +49 89 790453-185  
**E** info@dje.de

### FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG  
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