



DJE – HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

**DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS, DJE – GOLD & RESSOURCEN,
DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – RENTEN GLOBAL,
DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE UND
DJE – MITTELSTAND & INNOVATION**

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines Fonds Commun de Placement (FCP).

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe und die DJE Investment S.A.	3
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	4
Risiko-Ertrags-Diagramm	5
Die Teilfonds im Überblick	6
DJE – Europa	9
DJE – Multi Asset & Trends	18
DJE – Gold & Ressourcen	30
DJE – Dividende & Substanz	39
DJE – Renten Global	51
DJE – Agrar & Ernährung	63
DJE – Asien	72
DJE – Zins & Dividende	81
DJE – Mittelstand & Innovation	97
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	105

Dieser Halbjahresbericht wurde speziell für die Teilfonds DJE – Europa, DJE – Multi Asset & Trends, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE Zins & Dividende und DJE Mittelstand & Innovation erstellt. Die Teilfonds stellen keine separate Einheit dar. Neben diesen Teilfonds bestehen weitere Teilfonds des DJE, welche gemeinsam ein und dieselbe Einheit bilden. Ein globaler Jahresbericht des DJE, welcher die Aufstellungen aller Teilfonds enthält, ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg erhältlich.

Anteilszeichnungen 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.

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



Liebe Anlegerinnen und Anleger,

die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe mit Hauptsitz in Pullach bei München ist seit über 40 Jahren in der Vermögensverwaltung tätig und zählt heute zu den größten bankunabhängigen Vermögensverwaltern im deutschsprachigen Raum.

Die individuelle Vermögensverwaltung in Einzeltiteln (ab EUR 500.000) und Fonds (ab EUR 150.000) wird ergänzt um eine standardisierte Fondsvermögensverwaltung. Neben dem reinen Retail-Geschäft berät das bankunabhängige Analystenteam eine Reihe von Publikums- und Spezialfonds für in- und ausländische Banken, Versicherungen, Vertriebsgesellschaften und Industrieunternehmen.

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe hat in Deutschland den ersten bankunabhängigen Vermögensverwalter-Aktienfonds, den ersten Aktienfonds ohne Ausgabeaufschlag und den ersten anlegerfreundlichen Aktienfonds mit Discount-Broker-Spesen aufgelegt. Um ihren Qualitätsanspruch zu sichern und ihren Kunden ein langfristiges Anlagemanagement zu gewährleisten, hat die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe Ende 2002 gemeinsam mit der DZ PRIVATBANK S.A. in Luxemburg eine eigene Fonds-Verwaltungsgesellschaft gegründet – die DJE Investment S.A.

Ihr

DR. JENS EHRHARDT
Firmengründer und Vorstandsvorsitzender

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: 30. Juni 2023)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

GESCHÄFTSFÜHRENDER STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

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

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

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

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR DIE SCHWEIZ

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1
CH-8001 Zürich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

ERFÜLLUNGORT UND GERICHTSSTAND IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

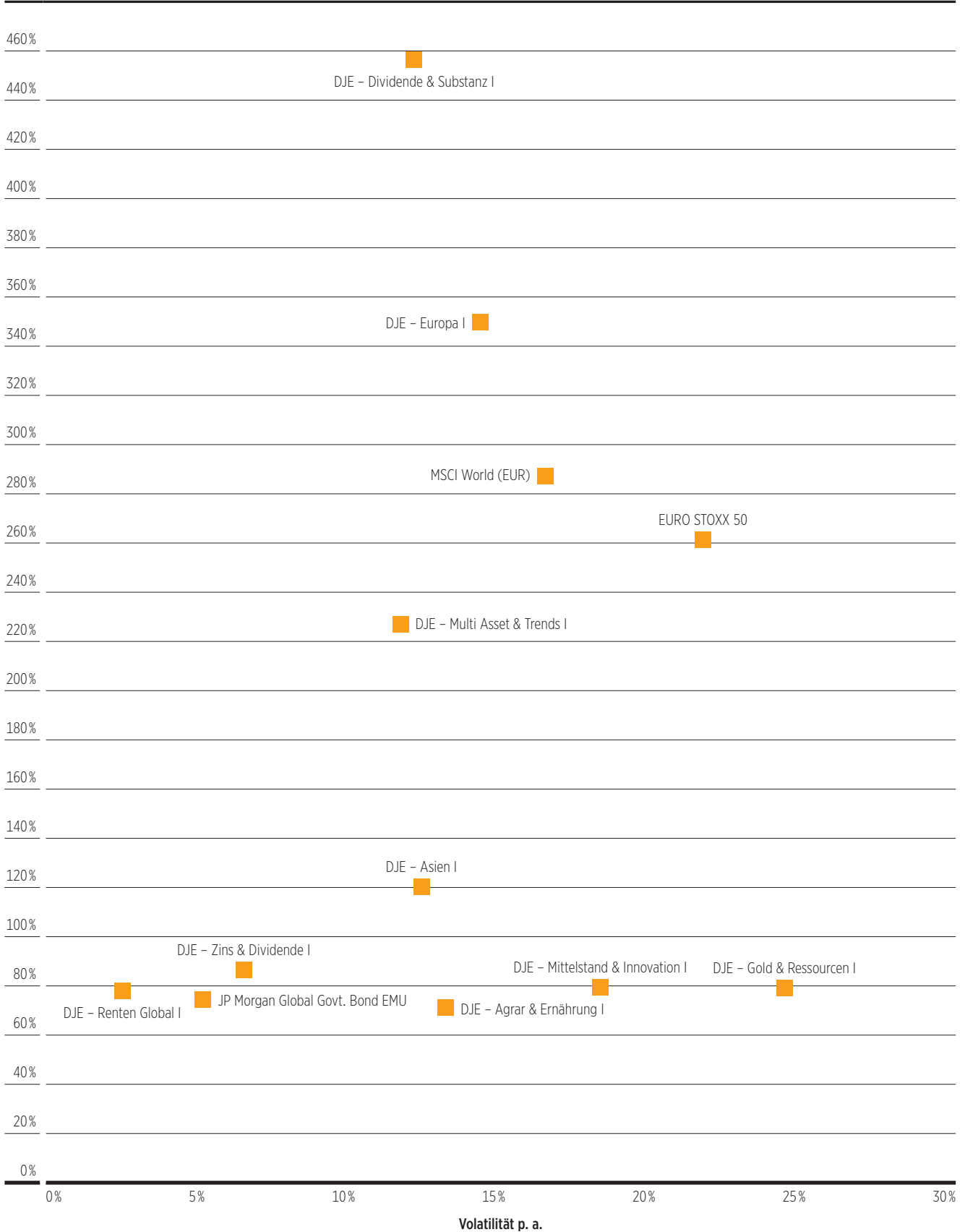
FONDSMANAGER

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

ERTRAG SEIT AUFLEGUNG



DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK

	DJE – Europa	DJE – Multi Asset & Trends	DJE – Gold & Ressourcen
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH
Fondstyp	Aktienfonds weltweit, Schwerpunkt Europa	Aktienfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Gold
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	-	-	-
Auflegungsdatum – PA (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003
Auflegungsdatum – XP (EUR)	14.11.2005	04.12.2017	01.12.2017
Auflegungsdatum – XT (EUR)	-	-	-
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	-	-	-
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 164315 / 164316 / A0F565 / - / -	- / 164317 / 164318 / A2H62N / - / -	- / 164323 / 164324 / A0Q8D1 / - / -
ISIN Code – P (EUR)	-	-	-
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159548683	LU0159549145	LU0159550077
ISIN Code – I (EUR)	LU0159550408	LU0159550747	LU0159550820
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080576	LU1714355366	LU0383654950
ISIN Code – XT (EUR)	-	-	-
ISIN Code – I (H-CHF)	-	-	-
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 4,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / -	- / 1,72 / 1,47 / 0,30 / - / -	- / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / -
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de		
Risikoklasse	3	3	4
Fondsvolumen – P (EUR)	-	-	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	21,31 Mio. EUR	77,60 Mio. EUR	62,86 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	14,16 Mio. EUR	7,35 Mio. EUR	8,71 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	53,45 Mio. EUR	64,07 Mio. EUR	10,36 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	-	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-
Performance 01.01.2023 – 30.06.2023 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 11,33% / 1,57 / 12,57% / - / -	- / 3,80% / 3,91% / 4,78% / - / -	- / 1,77% / 1,77% / 2,66% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 306,00% / 349,64% / 102,91% / - / -	- / 194,82% / 226,78% / 34,87% / - / -	- / 69,49% / 79,07% / 30,67% / - / -

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Dividende & Substanz	DJE – Renten Global	DJE – Agrar & Ernährung
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH, ESP	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH
Fondstyp	Aktienfonds allgemein weltweit	Rentenfonds international	Themenfonds allgemein weltweit
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	27.01.2003	-	-
Auflegungsdatum – PA (EUR)	04.01.2013	27.01.2003	02.06.2008
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	02.06.2008
Auflegungsdatum – XP (EUR)	14.11.2005	19.01.2007	02.06.2008
Auflegungsdatum – XT (EUR)	-	-	-
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	05.07.2010	-	-
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	164325 / A1J4B6 / 164326 / A0F567 / - / A0Q8D2	- / 164319 / 164320 / A0F566 / - / -	- / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / - / -
ISIN Code – P (EUR)	LU0159550150	-	-
ISIN Code – PA (EUR)	LU0828771344	LU0159549574	LU0350835707
ISIN Code – I (EUR)	LU0159551042	LU0159550580	LU0350836184
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080733	LU0229080659	LU0350836341
ISIN Code – XT (EUR)	-	-	-
ISIN Code – I (H-CHF)	LU0383655254	-	-
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / CHF 125.000	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	EUR 50 / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / 25.000	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	5,00 / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / 0,00	- / 2,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	1,32 / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / 1,07	- / 0,87 / 0,72 / 0,25 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de		
Risikoklasse	3	2	3
Fondsvolumen – P (EUR)	652,68 Mio. EUR	-	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	67,57 Mio. EUR	15,77 Mio. EUR	23,06 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	147,40 Mio. EUR	6,47 Mio. EUR	2,98 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	333,92 Mio. EUR	120,25 Mio. EUR	18,14 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	-	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	5,93 Mio. CHF	-	-
Performance 01.01.2023 – 30.06.2023 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	2,45% / 2,35% / 2,67% / 3,49% / - / 1,12%	- / 0,12% / 0,12% / 0,88% / - / -	- / -8,02% / -8,29% / -7,07% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	390,8% / 89,38% / 456,42% / 260,37% / - / 126,49%	- / 67,37% / 77,99% / 60,34% / - / -	- / 61,78% / 71,00% / 94,88% / - / -

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Asien	DJE – Zins & Dividende	DJE – Mittelstand & Innovation
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT
Fondstyp	Aktienfonds allgemein Asien/Pazifik (ohne Japan)	Mischfonds allgemein weltweit	Aktienfonds mit Fokus Deutschland, Österreich, Schweiz
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	-	-	-
Auflegungsdatum – PA (EUR)	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – I (EUR)	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – XP (EUR)	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – XT (EUR)	-	02.07.2018	-
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	-	-	-
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / - / -	- / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / A2JGDY / -	- / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / - / -
ISIN Code – P (EUR)	-	-	-
ISIN Code – PA (EUR)	LU0374456654	LU0553164731	LU1227570055
ISIN Code – I (EUR)	LU0374456811	LU0553169458	LU1227570485
ISIN Code – XP (EUR)	LU0374457033	LU0553171439	LU1227571020
ISIN Code – XT (EUR)	-	LU1794438561	-
ISIN Code – I (H-CHF)	-	-	-
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 4,00 / 0,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -	- / 1,20 / 1,07 / 0,30 / 0,30 / -	- / 1,30 / 1,10 / 0,30 / - / -
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de		
Risikoklasse	4	2	3
Fondsvolumen – P (EUR)	-	-	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	39,11 Mio. EUR	2408,75 Mio. EUR	62,19 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	6,98 Mio. EUR	145,4 Mio. EUR	12,51 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	87,05 Mio. EUR	947,31 Mio. EUR	38,6 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	66,81 Mio. EUR	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-
Performance 01.01.2023 – 30.06.2023 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / -13,03% / -12,92% / -12,04% / - / -	- / 3,37% / 3,47% / 4,24% / 4,15% / -	- / 0,48% / 0,54% / 1,34% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 102,20% / 120,15% / 144,25% / - / -	- / 78,49% / 86,43% / 104,49% / 20,98% / -	- / 66,55% / 79,42% / 92,20% / - / -

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164315	164316	A0F565
ISIN-Code:	LU0159548683	LU0159550408	LU0229080576
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67 % p. a.	1,42 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Frankreich	26,43%	Investitionsgüter	9,91%
Deutschland	19,96%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,56%
Vereinigtes Königreich	11,39%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	8,43%
Schweiz	10,70%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,43%
Niederlande	7,97%	Versorgungsbetriebe	8,20%
Dänemark	6,65%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	7,96%
Spanien	5,35%	Transportwesen	6,57%
Irland	3,44%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,81%
Italien	1,98%	Automobile & Komponenten	4,20%
Norwegen	1,44%	Software & Dienste	3,96%
Schweden	0,97%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,54%
Belgien	0,93%	Diversifizierte Finanzdienste	3,37%
Österreich	0,73%	Versicherungen	3,34%
Finnland	0,51%	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	2,81%
Vereinigte Arabische Emirate	0,01%	Groß- und Einzelhandel	2,70%
Wertpapiervermögen	98,46%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,66%
Bankguthaben ²	2,76%	Telekommunikationsdienste	2,60%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,22%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,49%
	100,00%	Energie	2,44%
		Verbraucherdienste	0,97%
		Banken	0,51%
		Wertpapiervermögen	98,46%
		Bankguthaben ²	2,76%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,22%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 27. JANUAR 2003 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	26,37	61.507	-4.312,95	428,80
31.12.2022	20,56	58.113	-1.292,97	353,78
30.06.2023	21,31	55.575	-951,04	383,50
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	17,69	35.314	-1.657,95	500,86
31.12.2022	13,46	32.475	-1.269,90	414,33
30.06.2023	14,16	31.502	-429,25	449,64
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	63,60	292.042	-993,09	217,78
31.12.2022	46,77	257.485	-5.484,76	181,63
30.06.2023	53,45	269.956	2.518,27	198,00

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 79.704.740,13)	87.557.584,11
Bankguthaben ¹	2.458.490,26
Zinsforderungen	9.080,16
Dividendenforderungen	71.116,54
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.442.248,67
Forderungen aus Devisengeschäften	444.915,98
	92.983.435,72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-3.134,91
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.507.135,48
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-441.519,85
Sonstige Passiva ²	-101.958,37
	-4.053.748,61
Netto-Teilfondsvermögen	88.929.687,11

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	21.313.390,89 EUR
Umlaufende Anteile	55.575,331
Anteilwert	383,50 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	14.164.472,87 EUR
Umlaufende Anteile	31.501,625
Anteilwert	449,64 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	53.451.823,35 EUR
Umlaufende Anteile	269.955,724
Anteilwert	198,00 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	80.781.735,15	20.559.154,21	13.455.435,53	46.767.145,41
Ordentlicher Nettoertrag	1.792.744,92	355.792,29	251.734,26	1.185.218,37
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-68.033,85	1.015,10	334,89	-69.383,84
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	5.351.259,36	91.145,79	15.990,49	5.244.123,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.213.277,23	-1.042.186,73	-445.238,49	-2.725.852,01
Realisierte Gewinne	8.096.702,89	1.990.518,00	1.413.419,34	4.692.765,55
Realisierte Verluste	-4.594.844,26	-1.101.151,25	-824.758,15	-2.668.934,86
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.161.074,52	295.539,07	191.910,27	673.625,18
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	622.325,61	163.564,41	105.644,73	353.116,47
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	88.929.687,11	21.313.390,89	14.164.472,87	53.451.823,35

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	58.113,478	32.475,204	257.485,371
Ausgegebene Anteile	242,311	35,665	26.462,025
Zurückgenommene Anteile	-2.780,458	-1.009,244	-13.991,672
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	55.575,331	31.501,625	269.955,724

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.276.365,62	567.468,68	376.606,16	1.332.290,78
Bankzinsen	18.870,46	4.662,81	3.098,17	11.109,48
Ertragsausgleich	73.566,25	-3.675,71	-2.076,15	79.318,11
Erträge insgesamt	2.368.802,33	568.455,78	377.628,18	1.422.718,37
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-4.226,20	-1.045,96	-695,77	-2.484,47
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-440.928,46	-177.220,45	-100.246,45	-163.461,56
Verwahrstellenvergütung	-21.556,68	-5.342,52	-3.554,08	-12.660,08
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-16.672,62	-4.132,31	-2.748,80	-9.791,51
Taxe d'abonnement	-21.715,85	-5.381,16	-3.578,91	-12.755,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.854,68	-11.255,44	-6.518,83	-10.080,41
Werbeausgaben	-1.982,66	-537,46	-417,43	-1.027,77
Register- und Transferstellenvergütung	-2.434,50	-615,12	-404,56	-1.414,82
Staatliche Gebühren	-1.878,60	-620,94	-616,32	-641,34
Sonstige Aufwendungen ¹	-31.274,76	-9.172,74	-8.854,03	-13.247,99
Aufwandsausgleich	-5.532,40	2.660,61	1.741,26	-9.934,27
Aufwendungen insgesamt	-576.057,41	-212.663,49	-125.893,92	-237.500,00
Ordentlicher Nettoertrag	1.792.744,92	355.792,29	251.734,26	1.185.218,37
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,00	1,79	0,90
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,00	1,79	0,90
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	26.915	16.673	10.242	80,6600	826.119,72	0,93
							826.119,72	0,93
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	5.681	0	5.681	1.090,5000	832.086,08	0,94
DK0060079531	DSV A/S	DKK	15.913	14.027	7.365	1.432,0000	1.416.555,41	1,59
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	4.660	5.435	16.416	1.079,2000	2.379.507,50	2,68
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	52.296	37.056	52.296	182,3200	1.280.620,89	1,44
							5.908.769,88	6,65
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.560	0	9.698	212,9500	2.065.189,10	2,32
DE0005190037	Bayer. Motoren Werke AG -VZ-	EUR	9.249	0	19.342	103,3000	1.998.028,60	2,25
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	11.366	9.027	11.477	112,3000	1.288.867,10	1,45
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.883	8.142	4.852	168,8500	819.260,20	0,92
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	41.704	24.900	50.520	44,8750	2.267.085,00	2,55
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	116.850	107.300	94.250	20,0850	1.893.011,25	2,13
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	25.180	33.270	179.420	11,6200	2.084.860,40	2,34
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	9.296	4.681	193,0000	903.433,00	1,02
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	6.016	12.490	6.016	73,3700	441.393,92	0,50
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	41.721	10.720	39,9000	427.728,00	0,48
DE0007164600	SAP SE	EUR	1.750	1.800	18.086	123,5600	2.234.706,16	2,51
DE0007236101	Siemens AG	EUR	8.710	6.680	8.710	152,5600	1.328.797,60	1,49
							17.752.360,33	19,96
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	189.200	325.269	45.300	9,9300	449.829,00	0,51
							449.829,00	0,51
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	42.400	5.300	37.100	56,0600	2.079.826,00	2,34
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	55.903	43.818	32.099	40,0900	1.286.848,91	1,45
FR0010908533	Edenred SE	EUR	33.035	33.683	7.224	61,1400	441.675,36	0,50
FR0000130452	Eiffage S.A.	EUR	12.671	0	12.671	95,9800	1.216.162,58	1,37
FR0010208488	Engie S.A.	EUR	81.300	24.500	56.800	15,2760	867.676,80	0,98
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	4.310	3.845	7.921	171,1800	1.355.916,78	1,52
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	790	172	1.165	1.955,2000	2.277.808,00	2,56
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	3.079	2.389	2.321	503,7000	1.169.087,70	1,31
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	8.810	3.467	5.343	164,5600	879.244,08	0,99
FR0010307819	Legrand S.A.	EUR	9.885	0	9.885	90,4400	893.999,40	1,01
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	490	5.130	424,2000	2.176.146,00	2,45
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	680	2.640	853,4000	2.252.976,00	2,53

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	6.002	0	6.002	201,9000	1.211.803,80	1,36
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	8.872	0	8.872	97,8100	867.770,32	0,98
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	5.660	8.090	14.269	165,5800	2.362.661,02	2,66
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	5.300	26.500	16.800	52,7300	885.864,00	1,00
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	11.900	0	11.900	106,3000	1.264.970,00	1,42
							23.490.436,75	26,43
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	37.280	19.521	37.280	50,4200	1.879.657,60	2,11
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	13.147	0	13.147	89,6400	1.178.497,08	1,33
							3.058.154,68	3,44
Italien								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	25.552	0	25.552	33,5100	856.247,52	0,96
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	147.400	0	147.400	6,1600	907.984,00	1,02
							1.764.231,52	1,98
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	865	3.624	653,6000	2.368.646,40	2,66
NL0000009165	Heineken NV	EUR	9.200	0	9.200	93,9400	864.248,00	0,97
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	45.199	7.501	66.934	31,1650	2.085.998,11	2,35
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	23.791	12.382	15.337	115,6000	1.772.957,20	1,99
							7.091.849,71	7,97
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	48.004	52.470	48.004	312,8500	1.284.955,97	1,44
							1.284.955,97	1,44
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	21.639	12.741	8.898	73,4500	653.558,10	0,73
							653.558,10	0,73
Schweden								
SE0012673267	Evolution AB [publ]	SEK	10.519	2.955	7.564	1.344,0000	860.768,14	0,97
							860.768,14	0,97
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	34.590	36.189	16.279	23,2500	440.767,15	0,50
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	5.581	0	9.020	150,5000	1.389.609,99	1,56
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	39.100	0	39.100	60,2000	2.409.478,96	2,71
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	7.510	1.370	7.990	263,7000	2.156.784,73	2,43
CH0012005267	Novartis AG	CHF	4.818	0	4.818	89,6500	442.147,30	0,50
CH0012032048	Roche Holding AG Genuss-scheine	CHF	3.050	0	3.050	275,4500	859.988,23	0,97
CH0418792922	Sika AG	CHF	5.037	2.513	5.394	250,7000	1.384.252,02	1,56
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	730	0	730	560,4000	418.765,48	0,47
							9.501.793,86	10,70

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	238.677	121.877	198.190	11,8950	2.357.470,05	2,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	15.537	12.606	68.478	35,1200	2.404.947,36	2,70
							4.762.417,41	5,35
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	53.200	51.758	40.900	22,2950	1.061.913,94	1,19
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	16.110	12.544	16.110	112,2800	2.106.475,84	2,37
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	68.361	98.626	22.583	33,6450	884.831,77	0,99
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. ²	GBP	9.909	6.705	3.204	124,2500	463.604,29	0,52
GB00B019KW72	J. Sainsbury Plc.	GBP	130.043	0	130.043	2,6730	404.803,70	0,46
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	8.945	0	8.945	83,8200	873.145,34	0,98
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	18.100	5.994	12.106	58,8600	829.811,53	0,93
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	45.252	0	45.252	26,1700	1.379.113,59	1,55
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	17.514	16.718	26.731	40,8700	1.272.267,35	1,43
GB00B1YW4409	3i Group Plc.	GBP	65.938	27.430	38.508	19,2650	863.929,92	0,97
							10.139.897,27	11,39
Börsengehandelte Wertpapiere							87.545.142,34	98,45
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc. ³	GBP	0	0	75.000	0,1425	12.441,77	0,01
							12.441,77	0,01
Nicht notierte Wertpapiere							12.441,77	0,01
Aktien, Anrechte und Genussscheine							87.557.584,11	98,46
Wertpapiervermögen							87.557.584,11	98,46
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							2.458.490,26	2,76
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.086.387,26	-1,22
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							88.929.687,11	100,00

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

2 | Hauptverwaltung in Vereinigtem Königreich, registriert auf Jersey.

3 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Arabischen Emiraten, registriert im Vereinigten Königreich.

4 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DEWESENKURSE

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

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4429
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Tschechische Krone	CZK	1	23,7280
Ungarischer Forint	HUF	1	371,2700
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164317	164318	A2H62N
ISIN-Code:	LU0159549145	LU0159550747	LU1714355366
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,60% p. a.	1,20% p. a.	0,65% p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	42,76%	Software & Dienste	12,24%
Deutschland	13,20%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,87%
Irland	6,04%	Diversifizierte Finanzdienste	8,01%
Japan	6,01%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,59%
Frankreich	5,68%	Versicherungen	7,22%
China	3,04%	Media & Entertainment	5,88%
Hongkong	3,23%	Groß- und Einzelhandel	5,46%
Vereinigtes Königreich	2,50%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,30%
Schweiz	2,32%	Telekommunikationsdienste	4,39%
Südkorea	2,31%	Hardware & Ausrüstung	4,10%
Dänemark	2,17%	Staatsanleihen	3,97%
Niederlande	1,64%	Banken	3,45%
Taiwan	1,24%	Energie	3,20%
Norwegen	1,23%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,02%
Kanada	1,20%	Automobile & Komponenten	2,76%
Indien	1,03%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,75%
Finnland	1,00%	Transportwesen	2,71%
Singapur	0,64%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,45%
Schweden	0,51%	Verbraucherdienste	1,81%
Indonesien	0,29%	Investitionsgüter	1,12%
Wertpapiervermögen	98,04%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,72%
Optionen	0,05%	Immobilien	0,62%
Bankguthaben ²	2,27%	Immobilienmanagement und -entwicklung	0,40%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,36%	Wertpapiervermögen	98,04%
	100,00%	Optionen	0,05%
		Bankguthaben ²	2,27%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,36%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 27. JANUAR 2003 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	83,50	267.664	5.223,20	311,97
31.12.2022	73,19	278.270	2.989,99	263,03
30.06.2023	77,61	274.842	-918,67	282,36
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	9,46	26.266	-419,01	360,15
31.12.2022	7,61	25.013	-406,00	304,33
30.06.2023	7,35	22.506	-786,57	326,78
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	110,58	760.958	7.315,73	145,31
31.12.2022	59,07	477.636	-37.310,10	123,68
30.06.2023	64,07	480.302	707,04	133,40

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 135.891.666,85)	146.153.161,17
Optionen	68.396,46
Bankguthaben ¹	3.389.510,62
Zinsforderungen	324.909,46
Dividendenforderungen	105.963,86
Forderungen aus Absatz von Anteilen	117.831,64
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	425.432,59
Forderungen aus Devisengeschäften	1.311.431,76
	151.896.637,56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-332.845,91
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.038.879,30
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.309.689,24
Sonstige Passiva ²	-180.645,73
	-2.862.060,18
Netto-Teilfondsvermögen	149.034.577,38

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	77.605.787,00 EUR
Umlaufende Anteile	274.842,420
Anteilwert	282,36 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.354.400,58 EUR
Umlaufende Anteile	22.505,943
Anteilwert	326,78 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	64.074.389,80 EUR
Umlaufende Anteile	480.301,945
Anteilwert	133,40 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	139.879.873,22	73.192.718,63	7.612.408,45	59.074.746,14
Ordentlicher Nettoertrag	1.189.521,39	466.426,39	45.833,13	677.261,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-89.602,13	360,48	-758,44	-89.204,17
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.014.992,75	1.443.656,29	62.937,04	13.508.399,42
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.013.192,14	-2.362.324,38	-849.511,18	-12.801.356,58
Realisierte Gewinne	4.672.010,35	2.497.200,89	284.148,97	1.890.660,49
Realisierte Verluste	-3.333.362,65	-1.789.325,30	-210.547,40	-1.333.489,95
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.789.650,84	2.631.716,98	250.511,24	1.907.422,62
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	2.924.685,75	1.525.357,02	159.378,77	1.239.949,96
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	149.034.577,38	77.605.787,00	7.354.400,58	64.074.389,80

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	278.269,877	25.013,491	477.635,749
Ausgegebene Anteile	5.263,693	194,515	101.980,688
Zurückgenommene Anteile	-8.691,150	-2.702,063	-99.314,492
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	274.842,420	22.505,943	480.301,945

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.628.838,03	898.188,57	85.708,91	644.940,55
Zinsen auf Anleihen	463.763,66	252.997,57	24.553,47	186.212,62
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	498,12	259,25	24,56	214,31
Bankzinsen	30.216,80	16.466,88	1.585,50	12.164,42
Ertragsausgleich	114.062,86	-1.796,86	-1.397,86	117.257,58
Erträge insgesamt	2.237.379,47	1.166.115,41	110.474,58	960.789,48
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-17,36	-9,03	-0,95	-7,38
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-826.576,85	-602.021,38	-43.936,82	-180.618,65
Verwahrstellenvergütung	-38.237,46	-20.829,24	-2.027,11	-15.381,11
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-21.726,73	-11.834,27	-1.151,88	-8.740,58
Taxe d'abonnement	-35.386,23	-19.260,30	-1.871,25	-14.254,68
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.787,81	-12.756,15	-4.891,16	-8.140,50
Werbeausgaben	-32.426,01	-16.526,08	-3.231,99	-12.667,94
Register- und Transferstellenvergütung	-2.847,00	-1.512,60	-154,19	-1.180,21
Staatliche Gebühren	-1.878,62	-638,65	-610,15	-629,82
Sonstige Aufwendungen ¹	-38.513,28	-15.737,70	-8.922,25	-13.853,33
Aufwandsausgleich	-24.460,73	1.436,38	2.156,30	-28.053,41
Aufwendungen insgesamt	-1.047.858,08	-699.689,02	-64.641,45	-283.527,61
Ordentlicher Nettoertrag	1.189.521,39	466.426,39	45.833,13	677.261,87
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,85	1,73	0,90
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,85	1,73	0,90
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ²	HKD	0	0	84.300	81,2000	805.237,15	0,54
KYG596691041	Meituan ²	HKD	17.410	0	17.410	122,3000	250.475,60	0,17
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	9.000	0	31.100	331,6000	1.213.151,70	0,81
							2.268.864,45	1,52
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	4.500	19.700	22.300	1.079,2000	3.232.396,28	2,17
							3.232.396,28	2,17
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	3.900	0	11.600	212,9500	2.470.220,00	1,66
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	0	0	11.600	112,3000	1.302.680,00	0,87
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	6.850	11.300	15.950	168,8500	2.693.157,50	1,81
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	22.400	64.236	43.100	20,0850	865.663,50	0,58
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	0	0	30.000	27,9800	839.400,00	0,56
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	5.400	12.000	193,0000	2.316.000,00	1,55
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	16.600	17.600	37,0450	651.992,00	0,44
DE0007164600	SAP SE	EUR	6.435	0	16.300	123,5600	2.014.028,00	1,35
							13.153.141,00	8,82
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	75.000	149.900	9,9300	1.488.507,00	1,00
							1.488.507,00	1,00
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	21.500	0	21.500	56,0600	1.205.290,00	0,81
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.238	0	5.700	424,2000	2.417.940,00	1,62
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	480	2.100	853,4000	1.792.140,00	1,20
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	15.700	5.600	10.100	165,5800	1.672.358,00	1,12
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	6.900	20.000	26.400	52,7300	1.392.072,00	0,93
							8.479.800,00	5,68
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	82.000	0	282.000	79,1000	2.624.011,86	1,76
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. ³	HKD	154.000	0	154.000	33,2000	601.449,28	0,40
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ⁴	HKD	0	0	513.000	15,2800	922.106,15	0,62
							4.147.567,29	2,78
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	0	0	24.000	69,4500	1.536.079,62	1,03
							1.536.079,62	1,03

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

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

3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

4 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Indonesien								
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	1.292.000	0	1.292.000	5.425,0000	430.914,23	0,29
							430.914,23	0,29
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	11.600	0	11.600	5.574,0000	411.600,99	0,28
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	JPY	52.400	0	52.400	2.508,0000	836.585,40	0,56
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	20.500	40.900	20.500	4.450,0000	580.718,06	0,39
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	6.400	0	16.800	12.965,0000	1.386.542,75	0,93
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	0	0	46.700	4.527,0000	1.345.794,77	0,90
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	0	0	54.000	3.103,0000	1.066.662,42	0,72
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	42.300	0	42.300	3.315,0000	892.637,98	0,60
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	57.800	0	57.800	2.308,5000	849.393,98	0,57
							7.369.936,35	4,95
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	0	3.300	12.800	201,1800	1.790.131,39	1,20
							1.790.131,39	1,20
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	692	2.758	653,6000	1.802.628,80	1,21
							1.802.628,80	1,21
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	16.400	35.300	68.400	312,8500	1.830.909,68	1,23
							1.830.909,68	1,23
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	34.100	14.300	19.800	60,2000	1.220.145,36	0,82
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	15.220	6.280	107,6400	691.963,56	0,46
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	5.500	900	5.500	275,4500	1.550.798,44	1,04
							3.462.907,36	2,32
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	0	53.600	44.600	31,5100	955.172,98	0,64
							955.172,98	0,64
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21.100	0	45.300	72.200,0000	2.284.315,44	1,53
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	500	2.500	669.000,0000	1.168.118,23	0,78
							3.452.433,67	2,31
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	12.500	0	19.900	100,6400	1.845.669,52	1,24
							1.845.669,52	1,24

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	0	6.130	13.300	83,0800	1.018.306,15	0,68
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	3.384	1.300	6.200	483,7700	2.764.145,24	1,85
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	4.078	34.522	120,0100	3.818.067,66	2,56
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	0	30.100	127,9000	3.547.866,56	2,38
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.500	3.600	15.300	189,5900	2.673.234,72	1,79
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.200	740	3.700	862,5700	2.941.211,87	1,97
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	0	5.900	3.300	151,3400	460.254,35	0,31
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	2.620	7.573	156,2400	1.090.411,50	0,73
US2786421030	eBay Inc.	USD	9.900	0	24.500	44,6000	1.007.003,96	0,68
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	0	5.600	900	464,4900	385.255,74	0,26
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	13.000	0	13.000	75,0900	899.612,94	0,60
US3703341046	General Mills Inc.	USD	10.700	16.400	11.900	76,3000	836.761,59	0,56
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.900	0	6.100	455,8200	2.562.438,48	1,72
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	5.500	0	5.500	143,4300	726.997,51	0,49
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	7.500	0	7.500	379,1900	2.620.887,48	1,76
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	3.700	11.700	13.300	113,5400	1.391.652,38	0,93
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	5.800	1.160	4.640	281,5300	1.203.851,44	0,81
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.400	3.400	10.900	335,0500	3.365.629,90	2,26
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	2.000	2.900	462,0700	1.234.911,99	0,83
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	2.800	4.500	113,3700	470.154,82	0,32
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	0	5.797	6.903	408,2200	2.596.942,83	1,74
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	12.900	0	12.900	253,3300	3.011.664,36	2,02
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	5.300	65,8600	321.682,79	0,22
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	3.054	3.800	7.900	210,4300	1.532.021,93	1,03
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	2.600	0	2.600	548,0800	1.313.250,39	0,88
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	9.600	0	9.600	83,7400	740.857,06	0,50
US92826C8394	VISA Inc.	USD	8.900	0	8.900	234,3200	1.921.894,76	1,29
							46.456.970,40	31,17
Vereinigtes Königreich								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	6.750	15.850	33,6450	621.023,93	0,42
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	44.600	9.200	35.400	47,6050	1.685.217,00	1,13
							2.306.240,93	1,55
Börsengehandelte Wertpapiere							106.010.270,95	71,11
Aktien, Anrechte und Genussscheine							106.010.270,95	71,11

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)	0	0	720.000	96,5170	694.922,40	0,47
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	900.000	95,0000	855.000,00	0,57
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	900.000	96,7500	870.750,00	0,58
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	92,5460	740.368,00	0,50
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	780.000	82,0000	639.600,00	0,43
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	500.000	0	500.000	102,1610	510.805,00	0,34
DE000A2G9HU0	1,500 % Sixt SE Reg.S. v.18(2024)	0	0	960.000	98,2290	942.998,40	0,63
XS2361254597	2,875 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)	0	0	1.800.000	87,7500	1.579.500,00	1,06
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	420.000	90,0250	378.105,00	0,25
						7.212.048,80	4,83
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	96,2420	665.205,97	0,45
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	1.450.000	0	1.450.000	98,5410	1.316.786,01	0,88
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	1.500.000	0	4.100.000	96,7461	3.655.506,27	2,45
US912796XY07	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2023)	800.000	0	800.000	99,4126	732.928,58	0,49
US912797FU69	0,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2023)	1.700.000	0	1.700.000	97,5844	1.528.831,53	1,03
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	750.000	98,8670	683.349,46	0,46
						8.582.607,82	5,76
Börsengehandelte Wertpapiere						15.794.656,62	10,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	500.000	90,7550	453.775,00	0,30
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	828.000	87,6250	725.535,00	0,49
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	800.000	95,7500	766.000,00	0,51
						1.945.310,00	1,30

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
USD								
US01609WAQ50	3,600% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	840.000	96,9260	750.325,68	0,50	
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	0	0	750.000	96,6810	668.240,25	0,45	
US57667JAA07	3,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	800.000	81,5960	601.574,05	0,40	
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	1.640.000	88,5325	1.338.063,77	0,90	
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	50.000	0	50.000	94,8290	43.695,97	0,03	
US595112CA91	5,375% Micron Technology Inc. v.23(2028)	800.000	0	800.000	98,5480	726.554,23	0,49	
US55354GAH39	4,000% MSCI Inc. 144A v.19(2029)	0	0	1.700.000	90,5500	1.418.625,01	0,95	
US55354GAL41	3,875% MSCI Inc. 144A v.20(2031)	0	0	875.000	85,6250	690.460,56	0,46	
US85207UAF21	7,875% Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	750.000	100,2500	692.908,49	0,46	
US88032XAT19	1,810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	91,3120	1.514.713,85	1,02	
US87264AAV70	4,750% T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	2.400.000	97,0630	2.146.817,80	1,44	
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	85,3480	786.545,02	0,53	
US90353TAF75	7,500% Uber Technologies Inc. 144A v.20(2025)	0	0	1.000.000	101,2370	932.973,92	0,63	
						12.311.498,60	8,26	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						14.256.808,60	9,56	
Anleihen						30.051.465,22	20,15	
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1E0HS6	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060)	EUR	0	0	5.600	195,8600	1.096.816,00	0,74
						1.096.816,00	0,74	
Irland								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	7.480	16.222	53.100	169,3900	8.994.609,00	6,04
						8.994.609,00	6,04	
Börsengehandelte Wertpapiere						10.091.425,00	6,78	
Zertifikate						10.091.425,00	6,78	
Wertpapiervermögen						146.153.161,17	98,04	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
OPTIONEN						
Long-Positionen						
USD						
Put on S&P 500 Index September 2023/4.125,00	33	0	33		97.287,81	0,07
					97.287,81	0,07
Long-Positionen					97.287,81	0,07
Short-Positionen						
USD						
Put on S&P 500 Index September 2023/3.700,00	0	33	-33		-28.891,35	-0,02
					-28.891,35	-0,02
Short-Positionen					-28.891,35	-0,02
Optionen					68.396,46	0,05
Bankguthaben – Kontokorrent²					3.389.510,62	2,27
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-576.490,87	-0,36
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					149.034.577,38	100,00

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.

DEWEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indische Rupie	INR	1	89,0130
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.265,6500
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4429
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.431,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	33,7878
Ungarischer Forint	HUF	1	371,2700
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164323	164324	A0Q8D1
ISIN-Code:	LU0159550077	LU0159550820	LU0383654950
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67 % p. a.	1,42 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Kanada	28,30 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	86,65 %
Vereinigte Staaten von Amerika	16,60 %	Energie	11,38 %
Vereinigtes Königreich	16,14 %	Wertpapiervermögen	98,03 %
Australien	11,36 %	Bankguthaben ²	1,95 %
Südafrika	7,09 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
Frankreich	4,55 %		
Norwegen	3,52 %		100,00 %
Schweiz	2,96 %		
Schweden	2,55 %		
Japan	2,52 %		
Deutschland	1,72 %		
Finnland	0,72 %		
Wertpapiervermögen	98,03 %		
Bankguthaben ²	1,95 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %		
	100,00 %		

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 27. JANUAR 2003 (ANTEILSKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	59,38	348.927	897,82	170,18
31.12.2022	65,40	374.559	4.789,45	174,61
30.06.2023	62,86	375.360	85,40	167,45
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	7,34	40.321	-777,21	182,05
31.12.2022	8,32	44.529	760,23	186,76
30.06.2023	8,71	48.656	806,32	179,07
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	18,13	139.908	-709,64	129,57
31.12.2022	12,00	89.471	-8.338,88	134,07
30.06.2023	10,36	80.200	-1.238,00	129,12

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 73.661.358,48)	80.313.983,10
Bankguthaben ¹	1.597.249,34
Zinsforderungen	107.698,15
Dividendenforderungen	49.216,87
Forderungen aus Absatz von Anteilen	22.532,31
	82.090.679,77
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-34.571,40
Sonstige Passiva ²	-133.170,29
	-167.741,69
Netto-Teilfondsvermögen	81.922.938,08

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.855.118,30 EUR
Umlaufende Anteile	375.360,414
Anteilwert	167,45 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.712.593,87 EUR
Umlaufende Anteile	48.655,705
Anteilwert	179,07 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.355.225,91 EUR
Umlaufende Anteile	80.200,044
Anteilwert	129,12 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	85.714.448,28	65.402.906,68	8.316.242,47	11.995.299,13
Ordentlicher Nettoertrag	1.225.586,43	902.126,76	125.787,21	197.672,46
Ertrags- und Aufwandsausgleich	11.493,70	12.356,29	-11.417,28	10.554,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	6.609.311,57	5.007.642,53	1.033.304,67	568.364,37
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-6.955.592,68	-4.922.243,71	-226.981,19	-1.806.367,78
Realisierte Gewinne	2.463.071,12	1.877.389,06	244.511,62	341.170,44
Realisierte Verluste	-1.841.802,01	-1.408.280,63	-186.099,05	-247.422,33
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.548.046,15	-3.449.225,45	-498.500,45	-600.320,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-755.532,18	-567.553,23	-84.254,13	-103.724,82
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	81.922.938,08	62.855.118,30	8.712.593,87	10.355.225,91

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	374.558,665	44.529,378	89.471,044
Ausgegebene Anteile	28.463,811	5.364,548	4.117,000
Zurückgenommene Anteile	-27.662,062	-1.238,221	-13.388,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	375.360,414	48.655,705	80.200,044

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.920.032,94	1.479.563,99	186.207,91	254.261,04
Zinsen auf Anleihen	85.980,92	65.986,48	8.495,40	11.499,04
Bankzinsen	37.529,71	28.809,42	3.696,28	5.024,01
Ertragsausgleich	-14.655,79	-17.702,02	17.611,64	-14.565,41
Erträge insgesamt	2.028.887,78	1.556.657,87	216.011,23	256.218,68
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-57,71	-44,63	-5,59	-7,49
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-657.286,33	-558.323,55	-61.078,04	-37.884,74
Verwahrstellenvergütung	-24.112,99	-18.506,10	-2.380,67	-3.226,22
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-15.360,84	-11.788,38	-1.517,31	-2.055,15
Taxe d'abonnement	-21.187,52	-16.265,42	-2.087,26	-2.834,84
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-25.115,45	-14.359,03	-5.529,38	-5.227,04
Werbeausgaben	-27.932,80	-21.813,53	-2.592,83	-3.526,44
Register- und Transferstellenvergütung	-4.071,50	-3.117,19	-397,40	-556,91
Staatliche Gebühren	-1.878,62	-651,00	-613,21	-614,41
Sonstige Aufwendungen ¹	-29.459,68	-15.008,01	-7.827,97	-6.623,70
Aufwandsausgleich	3.162,09	5.345,73	-6.194,36	4.010,72
Aufwendungen insgesamt	-803.301,35	-654.531,11	-90.224,02	-58.546,22
Ordentlicher Nettoertrag	1.225.586,43	902.126,76	125.787,21	197.672,46
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,94	1,91	1,04
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,94	1,91	1,04
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	442.000	0	969.400	3,2200	1.906.123,60	2,33
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	64.800	0	64.800	22,1800	877.664,88	1,07
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	82.500	0	243.500	26,4200	3.928.474,60	4,80
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	0	60.000	351.000	12,0800	2.589.203,71	3,16
							9.301.466,79	11,36
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.100	0	18.000	78,2800	1.409.040,00	1,72
							1.409.040,00	1,72
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	0	0	16.700	35,1200	586.504,00	0,72
							586.504,00	0,72
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	0	0	9.143	164,5600	1.504.572,08	1,84
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	7.573	42.100	52,7300	2.219.933,00	2,71
							3.724.505,08	4,55
Japan								
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	31.000	0	31.000	4.768,0000	940.912,85	1,15
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	38.000	0	38.000	4.631,0000	1.120.236,81	1,37
							2.061.149,66	2,52
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	0	9.400	33.400	65,1900	1.513.622,52	1,85
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	22.071	0	101.671	49,2300	4.612.720,79	5,63
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	USD	0	0	122.900	11,7300	1.328.556,82	1,62
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	125.300	0	885.400	4,6300	2.849.775,46	3,48
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	0	0	18.000	138,7500	2.301.631,19	2,81
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	197.103	0	483.903	4,7800	2.131.652,70	2,60
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	6.500	7.000	59,0000	380.610,08	0,46
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	55.900	0	55.900	19,9900	776.809,87	0,95
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	120.503	28.201	169.102	14,2600	2.222.278,61	2,71
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	CAD	34.900	0	34.900	54,1900	1.314.724,37	1,60
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	0	10.100	95.900	42,5300	3.758.756,80	4,59
							23.191.139,21	28,30
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	14.300	67.400	312,8500	1.804.142,00	2,20
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	150.000	127.800	64,1400	701.349,46	0,86
							2.505.491,46	3,06

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 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Schweden								
SE0020050417	Boliden AB	SEK	47.700	0	47.700	311,4000	1.257.686,45	1,54
SE0000120669	Ssab AB	SEK	63.400	0	130.900	74,5400	826.160,50	1,01
							2.083.846,95	2,55
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	39.400	0	39.400	60,2000	2.427.966,01	2,96
							2.427.966,01	2,96
Südafrika								
US0351282068	Anglogold Ashanti Ltd. ADR	USD	22.600	0	62.700	21,0500	1.216.325,68	1,48
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	0	44.900	364.000	13,7100	4.599.059,99	5,61
							5.815.385,67	7,09
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	2.400	5.052	4.900	218,9800	988.850,80	1,21
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	2.884	13.087	156,2400	1.884.354,33	2,30
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	0	4.370	13.761	106,7000	1.353.145,98	1,65
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	EUR	7.300	0	7.300	350,3000	2.557.190,00	3,12
US6516391066	Newmont Corporation	USD	30.520	9.900	111.720	41,9500	4.319.098,70	5,27
US6703461052	Nucor Corporation	USD	3.099	0	3.099	163,3300	466.463,62	0,57
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	3.900	0	19.500	113,0000	2.030.688,42	2,48
							13.599.791,85	16,60
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	13.988	11.900	92.288	22,2950	2.396.134,81	2,92
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	0	0	78.600	14,5400	1.330.900,20	1,62
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	81.612	204.788	4,6060	1.098.466,90	1,34
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	53.300	0	99.800	31,4400	2.181.238,79	2,66
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	28.021	0	43.021	49,9950	2.504.757,07	3,06
							9.511.497,77	11,60
Börsengehandelte Wertpapiere							76.217.784,45	93,03
Aktien, Anrechte und Genussscheine							76.217.784,45	93,03

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2536431617	4,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	0	0	1.600.000	100,2770	1.604.432,00	1,96
						1.604.432,00	1,96
USD							
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.800.000	81,8890	2.113.069,76	2,58
						2.113.069,76	2,58
Börsengehandelte Wertpapiere						3.717.501,76	4,54
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US92212WAD20	7,500 % VAR Energi ASA 144A v.22(2028)	0	0	400.000	102,7310	378.696,89	0,46
						378.696,89	0,46
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						378.696,89	0,46
Anleihen						4.096.198,65	5,00
Wertpapiervermögen						80.313.983,10	98,03
Bankguthaben – Kontokorrent²						1.597.249,34	1,95
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						11.705,64	0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						81.922.938,08	100,00

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DEWISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse P (EUR)	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse I (H-CHF)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164325	A1J4B6	164326	A0Q8D2	A0F567
ISIN-Code:	LU0159550150	LU0828771344	LU0159551042	LU0383655254	LU0229080733
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67% p. a.	1,67% p. a.	1,42% p. a.	1,42% p. a.	0,65% p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	75.000,00 EUR	125.000,00 CHF	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	CHF	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	26,87%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,21%
Deutschland	17,96%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,57%
Frankreich	8,30%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,86%
Hongkong	5,71%	Software & Dienste	6,84%
Dänemark	4,75%	Versicherungen	5,92%
Japan	4,38%	Diversifizierte Finanzdienste	5,88%
Vereinigtes Königreich	2,85%	Investitionsgüter	4,96%
Schweiz	2,45%	Hardware & Ausrüstung	3,88%
Taiwan	2,08%	Transportwesen	3,68%
Italien	2,03%	Energie	3,65%
Spanien	1,98%	Banken	3,63%
Südkorea	1,18%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,26%
Österreich	1,04%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,16%
Niederlande	1,01%	Versorgungsbetriebe	3,08%
Norwegen	0,87%	Groß- und Einzelhandel	2,92%
Südafrika	0,83%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,75%
China	0,84%	Telekommunikationsdienste	2,57%
Finnland	0,81%	Automobile & Komponenten	2,39%
Indien	0,53%	Immobilien	1,84%
Singapur	0,37%	Media & Entertainment	1,67%
Indonesien	0,34%	Verbraucherdienste	1,19%
Wertpapiervermögen	87,18%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,05%
Terminkontrakte	-0,12%	Immobilienmanagement und -entwicklung	0,22%
Bankguthaben ²	13,57%	Wertpapiervermögen	87,18%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,63%	Terminkontrakte	-0,12%
	100,00%	Bankguthaben ²	13,57%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,63%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 27. JANUAR 2003 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse P (EUR)				
31.12.2021	751,33	1.363.051	-2.512,24	551,21
31.12.2022	647,12	1.347.940	-6.671,29	480,08
30.06.2023	652,68	1.329.837	-8.724,89	490,80
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	67,98	379.050	12.475,27	179,35
31.12.2022	68,64	451.225	12.083,58	152,12
30.06.2023	67,57	434.548	-2.575,19	155,49
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	180,44	289.715	3.781,70	622,80
31.12.2022	149,83	275.581	-7.739,56	543,68
30.06.2023	147,40	264.897	-5.860,80	556,42

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
Anteilklasse I (H-CHF)					
31.12.2021	7,02	28.253	146,63	248,62	257,89 ¹
31.12.2022	6,52	28.709	137,66	227,22	223,81 ²
30.06.2023	6,07	26.186	-572,88	231,85	226,49 ³

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	562,92	1.606.206	95.800,33	350,46
31.12.2022	465,00	1.546.890	-15.425,34	300,60
30.06.2023	333,92	1.081.081	-142.720,60	308,88

¹ | Umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0373 CHF

² | Umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9850 CHF

³ | Umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9769 CHF

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 951.395.048,68)	1.053.093.548,10
Bankguthaben ¹	163.825.619,92
Zinsforderungen	532.326,91
Dividendenforderungen	1.733.624,73
Forderungen aus Absatz von Anteilen	574.101,79
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.132.147,40
	1.223.891.368,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.642.126,31
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.435.382,04
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-586.328,85
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.816.315,12
Sonstige Passiva ²	-1.777.899,03
	-16.258.051,35
Netto-Teilfondsvermögen	1.207.633.317,50

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse P (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	652.678.945,18 EUR
Umlaufende Anteile	1.329.836,531
Anteilwert	490,80 EUR

Anteilklasse PA (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	67.565.719,84 EUR
Umlaufende Anteile	434.547,811
Anteilwert	155,49 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	147.395.132,90 EUR
Umlaufende Anteile	264.897,150
Anteilwert	556,42 EUR

Anteilklasse I (H-CHF)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.071.318,15 EUR
Umlaufende Anteile	26.185,966
Anteilwert	231,85 EUR
Anteilwert	226,49 CHF ³

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	333.922.201,43 EUR
Umlaufende Anteile	1.081.080,784
Anteilwert	308,88 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Sonstigen Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten.

³ | Umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 30. Juni 2023: 1 EUR = 0,9769 CHF

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.337.113.222,82	647.121.274,65	68.641.523,74	149.826.715,79	6.523.403,68	465.000.304,96
Ordentlicher Nettoertrag	16.860.328,29	8.129.721,65	827.528,91	1.997.432,24	67.306,18	5.838.339,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	554.276,03	69.378,34	17.403,07	32.966,88	1.154,15	433.373,59
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	82.180.650,18	28.019.508,39	2.680.532,24	11.658.749,85	277.426,55	39.544.433,15
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-242.635.005,59	-36.744.396,80	-5.255.720,41	-17.519.550,61	-850.309,61	-182.265.028,16
Realisierte Gewinne	54.848.745,77	28.127.646,37	2.938.187,10	6.487.043,77	544.518,64	16.751.349,89
Realisierte Verluste	-50.763.011,33	-26.285.031,10	-2.747.101,35	-6.052.305,07	-494.598,18	-15.183.975,63
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	24.734.299,94	12.468.885,55	1.326.732,83	2.836.313,75	88.996,58	8.013.371,23
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-15.260.188,61	-8.228.041,87	-863.366,29	-1.872.233,70	-86.579,84	-4.209.966,91
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.207.633.317,50	652.678.945,18	67.565.719,84	147.395.132,90	6.071.318,15	333.922.201,43

43

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse P (EUR) Stück	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse I (H-CHF) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.347.940,004	451.225,020	275.581,364	28.709,160	1.546.890,058
Ausgegebene Anteile	57.279,872	17.292,994	20.976,348	1.203,445	127.738,996
Zurückgenommene Anteile	-75.383,345	-33.970,203	-31.660,562	-3.726,639	-593.548,270
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.329.836,531	434.547,811	264.897,150	26.185,966	1.081.080,784

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge						
Dividenden	26.181.633,00	13.822.999,05	1.449.795,66	3.154.093,79	132.718,12	7.622.026,38
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	659,24	336,84	35,37	77,88	3,38	205,77
Bankzinsen	1.105.517,99	572.591,84	60.076,38	131.274,78	5.589,11	335.985,88
Ertragsausgleich	-935.379,26	-144.704,70	-34.551,13	-68.572,84	-6.020,76	-681.529,83
Erträge insgesamt	26.352.430,97	14.251.223,03	1.475.356,28	3.216.873,61	132.289,85	7.276.688,20
Zinsaufwendungen	-11.059,81	-5.615,70	-590,19	-1.295,40	-56,15	-3.502,37
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-8.450.225,42	-5.491.685,34	-576.423,84	-1.071.356,58	-45.722,31	-1.265.037,35
Verwahrstellenvergütung	-352.457,77	-182.048,61	-19.108,50	-41.768,69	-1.782,57	-107.749,40
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-164.675,00	-85.056,59	-8.927,87	-19.514,27	-832,61	-50.343,66
Taxe d'abonnement	-305.709,76	-157.991,52	-16.583,96	-36.238,02	-1.544,10	-93.352,16
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-44.651,20	-18.038,35	-4.183,52	-7.081,95	-4.555,96	-10.791,42
Werbeausgaben	-358.840,31	-183.758,69	-21.723,75	-42.270,58	-1.911,82	-109.175,47
Register- und Transferstellenvergütung	-7.105,50	-3.573,28	-376,26	-824,61	-35,41	-2.295,94
Staatliche Gebühren	-1.878,68	-395,16	-367,53	-371,27	-364,59	-380,13
Sonstige Aufwendungen ¹	-176.602,46	-68.664,50	-16.690,01	-34.325,96	-13.044,76	-43.877,23
Aufwandsausgleich	381.103,23	75.326,36	17.148,06	35.605,96	4.866,61	248.156,24
Aufwendungen insgesamt	-9.492.102,68	-6.121.501,38	-647.827,37	-1.219.441,37	-64.983,67	-1.438.348,89
Ordentlicher Nettoertrag	16.860.328,29	8.129.721,65	827.528,91	1.997.432,24	67.306,18	5.838.339,31
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,88	1,98	1,65	2,06	0,85
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,88	1,98	1,65	2,06	0,85
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. ²	HKD	1.892.000	680.000	1.212.000	19,0400	2.714.624,51	0,22
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	1.066.000	0	10.680.355	5,9500	7.475.544,92	0,62
							10.190.169,43	0,84
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	7.840	6.575	6.784	12.045,0000	10.975.149,42	0,91
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	36.626	73.295	305.201	1.079,2000	44.239.039,29	3,66
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S	DKK	174.132	499.575	88.634	182,3200	2.170.463,36	0,18
							57.384.652,07	4,75
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	24.805	28.335	104.486	212,9500	22.250.293,70	1,84
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	105.071	60.853	201.372	112,3000	22.614.075,60	1,87
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	49.570	75.072	115.454	168,8500	19.494.407,90	1,61
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	312.129	54.635	257.494	44,8750	11.555.043,25	0,96
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	485.786	1.258.700	20,0850	25.280.989,50	2,09
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	0	242.454	400.041	27,9800	11.193.147,18	0,93
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.307.760	263.800	1.043.960	11,6200	12.130.815,20	1,00
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	69.180	255.054	193,0000	49.225.422,00	4,08
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	82.962	166.628	423.610	37,0450	15.692.632,45	1,30
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	46.830	66.885	86.318	73,3700	6.333.151,66	0,52
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR ³	USD	832.666	53.182	1.887.180	3,6800	6.400.168,10	0,53
DE0007037129	RWE AG	EUR	249.245	640.146	59.918	39,9000	2.390.728,20	0,20
DE0007164600	SAP SE	EUR	108.160	50.234	100.375	123,5600	12.402.335,00	1,03
							216.963.209,74	17,96
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	915.433	1.513.646	986.285	9,9300	9.793.810,05	0,81
							9.793.810,05	0,81
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	92.160	82.134	136.095	54,2500	7.383.153,75	0,61
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	264.055	0	264.055	56,0600	14.802.923,30	1,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	26.700	49.138	74.145	171,1800	12.692.141,10	1,05
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.896	24.311	33.971	424,2000	14.410.498,20	1,19
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.376	15.454	14.898	853,4000	12.713.953,20	1,05
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	23.027	18.276	119.308	165,5800	19.755.018,64	1,64
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	352.617	350.020	52,7300	18.456.554,60	1,53
							100.214.242,79	8,30

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

² | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

³ | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Hongkong								
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	440.700	215.000	3.818.500	47,8500	21.493.885,87	1,78
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	12.369.996	15,2800	22.234.794,24	1,84
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.394.000	9.686.000	5.932.000	6,7600	4.717.240,73	0,39
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	448.000	0	4.782.000	21,3500	12.010.128,46	0,99
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	9.935.154	7,3700	8.613.552,25	0,71
							69.069.601,55	5,71
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	29.490	290.989	100.928	69,4500	6.459.726,85	0,53
							6.459.726,85	0,53
Indonesien								
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	12.472.500	0	12.472.500	5.425,0000	4.159.889,86	0,34
							4.159.889,86	0,34
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	252.600	0	3.976.000	52,5000	24.555.335,97	2,03
							24.555.335,97	2,03
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	135.500	0	135.500	5.574,0000	4.807.925,39	0,40
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	129.600	0	129.600	5.687,0000	4.691.802,15	0,39
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	171.700	121.000	171.700	4.450,0000	4.863.867,85	0,40
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	270.900	0	270.900	4.768,0000	8.222.364,25	0,68
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	26.200	0	26.200	12.965,0000	2.162.346,43	0,18
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	98.500	361.205	321.651	4.527,0000	9.269.298,34	0,77
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	162.700	18.400	144.300	20.560,0000	18.886.039,85	1,56
							52.903.644,26	4,38
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	22.579	8.571	18.733	653,6000	12.243.888,80	1,01
							12.243.888,80	1,01
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	933.959	391.469	312,8500	10.478.719,04	0,87
							10.478.719,04	0,87
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	77.100	121.348	170.609	73,4500	12.531.231,05	1,04
							12.531.231,05	1,04
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	407.817	79.239	328.578	60,2000	20.248.127,34	1,68
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	181.630	84.700	107,6400	9.332.693,21	0,77
							29.580.820,55	2,45

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

² | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

³ | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	285.900	835.311	210.319	31,5100	4.504.283,08	0,37
							4.504.283,08	0,37
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	3.330.006	2.965.212	364.794	7,0260	2.563.042,64	0,21
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	464.225	469.339	456.531	11,8950	5.430.436,25	0,45
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	502.616	161.307	452.229	35,1200	15.882.282,48	1,32
							23.875.761,37	1,98
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	1.508.667	1.806.187	790.812	13,7100	9.991.735,80	0,83
							9.991.735,80	0,83
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	506.300	285.600	282.700	72.200,0000	14.255.540,27	1,18
							14.255.540,27	1,18
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.608.041	741.176	1.476.251	576,0000	25.166.497,26	2,08
							25.166.497,26	2,08
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	15.549	5.554	9.995	483,7700	4.456.069,62	0,37
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	49.637	26.137	23.500	218,9800	4.742.447,70	0,39
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	250.134	174.139	75.995	120,0100	8.404.902,73	0,70
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	241.688	132.241	109.447	127,9000	12.900.443,55	1,07
US0378331005	Apple Inc.	USD	189.293	139.553	68.931	189,5900	12.043.708,68	1,00
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	7.186	5.218	1.968	2.655,9100	4.816.911,69	0,40
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	41.955	15.749	28.106	862,5700	22.342.081,30	1,85
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	11.100	0	11.100	228,5400	2.337.843,52	0,19
US1667641005	Chevron Corporation	USD	15.748	111.959	105.202	156,2400	15.147.691,90	1,25
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	67.765	114.613	34.575	76,5600	2.439.463,64	0,20
US2441991054	Deere & Co.	USD	57.450	25.719	31.731	401,6300	11.744.651,67	0,97
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	7.184	24.352	44.279	464,4900	18.954.154,19	1,57
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	87.087	21.427	65.660	75,0900	4.543.737,35	0,38
US4612021034	Intuit Inc.	USD	70.775	40.909	29.866	455,8200	12.545.866,85	1,04
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	67.695	131.212	124.826	143,4300	16.499.671,16	1,37
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	25.808	25.251	8.492	640,3600	5.011.461,73	0,41
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	180.346	0	180.346	57,3800	9.536.681,85	0,79
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	EUR	80.439	0	80.439	350,3000	28.177.781,70	2,33
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	7.757	0	7.757	379,1900	2.710.696,55	0,22
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	24.180	85.733	180.691	113,5400	18.906.696,29	1,57
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	96.590	51.549	45.041	281,5300	11.685.920,86	0,97
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	120.219	44.567	97.244	335,0500	30.026.359,05	2,49

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	37.300	14.805	22.495	253,3300	5.251.735,65	0,43
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	268.750	152.136	116.614	65,8600	7.077.871,20	0,59
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	193.758	159.545	34.213	210,4300	6.634.818,53	0,55
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	10.900	0	10.900	427,9000	4.298.322,74	0,36
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	365.700	0	365.700	42,5800	14.350.295,83	1,19
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	529.414	501.268	28.146	36,9900	959.469,67	0,08
US92826C8394	VISA Inc.	USD	34.867	9.742	119.763	234,3200	25.862.009,18	2,14
							324.409.766,38	26,87
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	563.933	782.984	337.673	22,2950	8.767.229,00	0,73
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	59.878	348.277	233.845	33,6450	9.162.355,92	0,76
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	345.162	0	345.162	47,6050	16.431.437,01	1,36
							34.361.021,93	2,85
Börsengehandelte Wertpapiere							1.053.093.548,10	87,18
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.053.093.548,10	87,18
Wertpapiervermögen							1.053.093.548,10	87,18
TERMINKONTRAKTE								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2023			0	59	-59		-437.325,00	-0,04
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023			277	1.109	-832		-998.057,04	-0,08
							-1.435.382,04	-0,12
Short-Positionen							-1.435.382,04	-0,12
Terminkontrakte							-1.435.382,04	-0,12
Bankguthaben – Kontokorrent²							163.825.619,92	13,57
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-7.850.468,48	-0,63
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.207.633.317,50	100,00

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert	% -Anteil vom NTFV ¹
				EUR	
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	6.150.926,00	6.305.802,82	0,52
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	78.300.000,00	71.960.760,71	5,96
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	180.000,00	184.532,30	0,02

BILATERALE DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in	Währungsbetrag in	Kurswert	% -Anteil vom NTFV ¹
			Kaufwährung	Verkaufswährung	EUR	
USD/HKD	J.P. Morgan SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	132.202.001,59	1.033.000.000,00	121.616.183,85	10,07

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen	% -Anteil vom NTFV ¹
		EUR	
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-59	-23.881.725,00	-1,98
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	-832	-36.616.320,00	-3,03
		-60.498.045,00	-5,01
Short-Positionen		-60.498.045,00	-5,01
Terminkontrakte		-60.498.045,00	-5,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DEWISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indische Rupie	INR	1	89,0130
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.265,6500
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,5584
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.431,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	33,7878
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164319	164320	A0F566
ISIN-Code:	LU0159549574	LU0159550580	LU0229080659
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,05 % p. a.	0,90 % p. a.	0,43 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

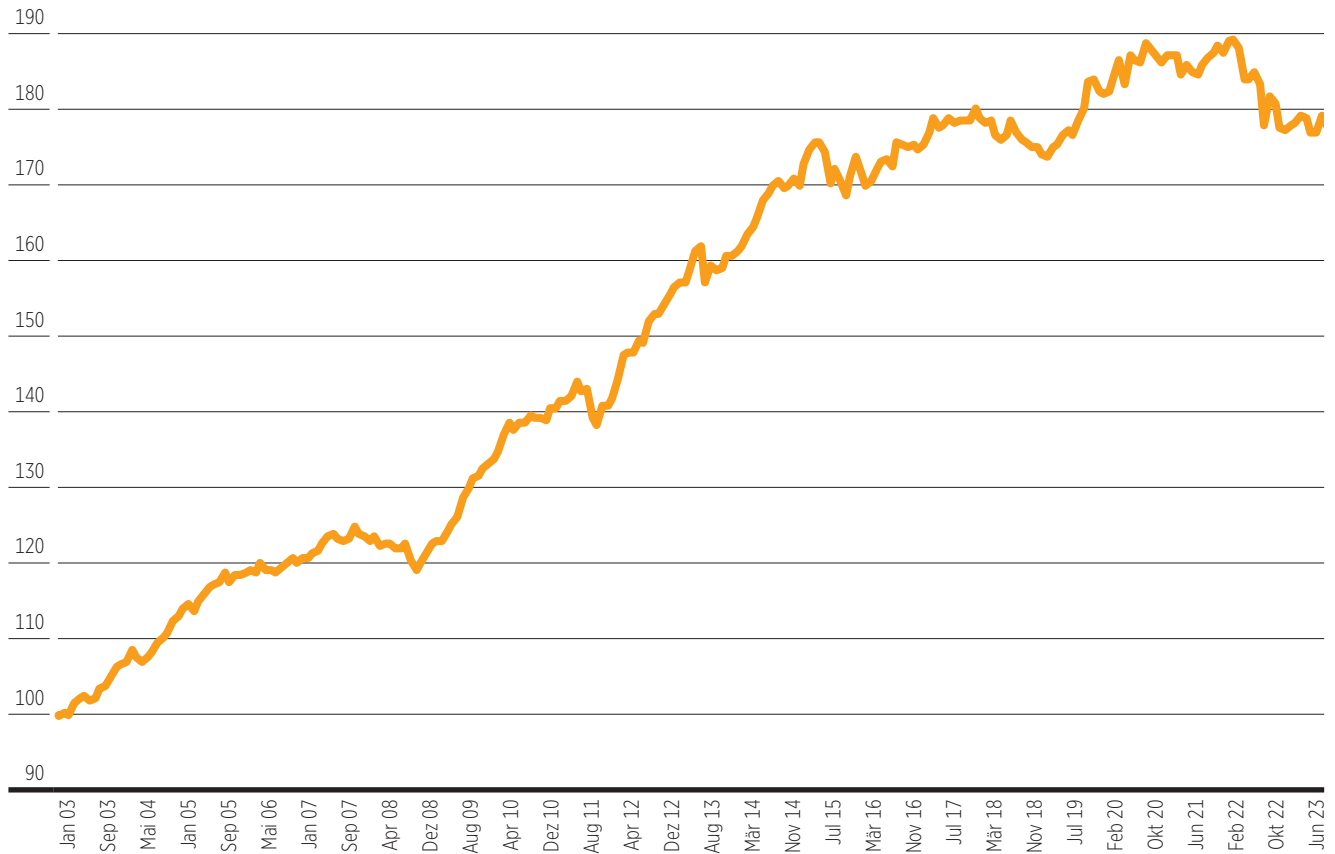
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	36,17%	Staatsanleihen	27,70%
Deutschland	20,34%	Transportwesen	9,32%
Italien	8,99%	Versorgungsbetriebe	8,20%
Luxemburg	7,73%	Media & Entertainment	6,25%
Niederlande	4,81%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,81%
Finnland	4,01%	Sonstiges	4,81%
Schweden	1,87%	Automobile & Komponenten	4,26%
Frankreich	1,31%	Investitionsgüter	3,22%
Irland	1,04%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,12%
Norwegen	1,03%	Telekommunikationsdienste	3,11%
Spanien	0,99%	Verbraucherdienste	2,14%
Österreich	0,79%	Groß- und Einzelhandel	2,01%
China	0,76%	Investmentfondsanteile	1,84%
Rumänien	0,44%	Hardware & Ausrüstung	1,71%
Japan	0,34%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,58%
Dänemark	0,25%	Energie	1,35%
Südkorea	0,12%	Versicherungen	1,19%
Vereinigtes Königreich	0,07%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,99%
Wertpapiervermögen	91,06%	Diversifizierte Finanzdienste	0,97%
Terminkontrakte	0,04%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,92%
Bankguthaben ²	7,67%	Banken	0,53%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,23%	Software & Dienste	0,44%
	100,00%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,32%
		Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,27%
		Wertpapiervermögen	91,06%
		Terminkontrakte	0,04%
		Bankguthaben ²	7,67%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,23%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 27. JANUAR 2003 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	12,45	87.236	761,71	142,68
31.12.2022	15,77	119.837	4.411,45	131,61
30.06.2023	15,77	119.847	3,86	131,55
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	6,42	33.937	-4.509,26	189,19
31.12.2022	6,42	36.032	374,39	178,08
30.06.2023	6,47	36.364	57,29	177,99
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	109,00	740.592	3.556,06	147,19
31.12.2022	123,46	902.451	22.787,83	136,81
30.06.2023	120,25	875.964	-3.598,13	137,28

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 136.272.699,25)	129.709.299,60
Bankguthaben ¹	10.927.609,28
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	58.900,52
Zinsforderungen	1.917.886,12
Forderungen aus Absatz von Anteilen	53.931,62
	142.667.627,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-80.274,51
Sonstige Passiva ²	-100.436,37
	-180.710,88
Netto-Teilfondsvermögen	142.486.916,26

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.766.213,34 EUR
Umlaufende Anteile	119.846,963
Anteilwert	131,55 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.472.342,79 EUR
Umlaufende Anteile	36.364,317
Anteilwert	177,99 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	120.248.360,13 EUR
Umlaufende Anteile	875.963,506
Anteilwert	137,28 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	145.651.326,05	15.771.443,25	6.416.586,90	123.463.295,90
Ordentlicher Nettoertrag	2.102.660,10	182.096,97	74.029,49	1.846.533,64
Ertrags- und Aufwandsausgleich	32.425,41	-562,68	-1.140,99	34.129,08
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	20.974.109,18	1.579.478,96	433.470,97	18.961.159,25
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-24.511.082,77	-1.575.614,61	-376.178,94	-22.559.289,22
Realisierte Gewinne	3.212.592,58	550.476,04	257.745,53	2.404.371,01
Realisierte Verluste	-5.329.082,60	-778.780,00	-348.436,35	-4.201.866,25
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.575.528,50	-168.504,56	-67.723,53	-1.339.300,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.929.496,81	206.179,97	83.989,71	1.639.327,13
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	142.486.916,26	15.766.213,34	6.472.342,79	120.248.360,13

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	119.837,103	36.032,236	902.451,345
Ausgegebene Anteile	11.962,804	2.431,117	137.813,172
Zurückgenommene Anteile	-11.952,944	-2.099,036	-164.301,011
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	119.846,963	36.364,317	875.963,506

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	2.478.758,30	270.304,03	109.406,27	2.099.048,00
Bankzinsen	195.271,14	21.131,67	8.542,39	165.597,08
Ertragsausgleich	-38.984,42	527,93	1.903,00	-41.415,35
Erträge insgesamt	2.635.045,02	291.963,63	119.851,66	2.223.229,73
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-219,34	-23,95	-9,83	-185,56
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-375.465,92	-83.058,46	-28.713,78	-263.693,68
Verwahrstellenvergütung	-40.089,16	-4.378,68	-1.766,02	-33.944,46
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-24.064,09	-2.627,90	-1.059,99	-20.376,20
Taxe d'abonnement	-35.461,25	-3.869,22	-1.560,24	-30.031,79
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-28.599,30	-8.652,64	-5.110,92	-14.835,74
Werbeausgaben	-2.498,39	-393,18	-264,40	-1.840,81
Register- und Transferstellenvergütung	-3.093,48	-338,01	-136,39	-2.619,08
Staatliche Gebühren	-1.878,63	-613,39	-609,71	-655,53
Sonstige Aufwendungen ¹	-27.574,37	-5.945,98	-5.828,88	-15.799,51
Aufwandsausgleich	6.559,01	34,75	-762,01	7.286,27
Aufwendungen insgesamt	-532.384,92	-109.866,66	-45.822,17	-376.696,09
Ordentlicher Nettoertrag	2.102.660,10	182.096,97	74.029,49	1.846.533,64
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,38	1,38	0,62
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,38	1,38	0,62
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CLP							
XS2471919253	6,250 % International Bank for Re- construction and Develop- ment EMTN v.22(2026)	610.000.000	0	610.000.000	102,0160	713.443,83	0,50
						713.443,83	0,50
EUR							
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	100.000	94,8000	94.800,00	0,07
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	800.000	0	1.600.000	97,5900	1.561.440,00	1,10
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.500.000	93,5700	1.403.550,00	0,99
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	2.900.000	94,1250	2.729.625,00	1,92
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.000.000	90,2500	1.805.000,00	1,27
FR0010800540	4,625 % Electricité de France S.A. (E.D.F.) EMTN Reg.S. v.09(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,5810	1.408.134,00	0,99
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	300.000	93,7600	281.280,00	0,20
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	93,4240	1.494.784,00	1,05
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.000.000	90,0870	3.603.480,00	2,53
XS2198798659	1,625 % Fraport AG Frankfurt Air- port Services Worldwide Reg.S. v.20(2024)	0	0	400.000	97,2390	388.956,00	0,27
XS1554373248	1,500 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17(2024)	1.500.000	0	1.500.000	98,3920	1.475.880,00	1,04
XS2084497705	0,625 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	770.000	89,3950	688.341,50	0,48
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.000.000	99,0580	990.580,00	0,70
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	730.000	0	730.000	99,9500	729.635,00	0,51
XS2056730679	3,625 % Infineon Technologies AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	500.000	0	500.000	90,8750	454.375,00	0,32
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.450.000	95,5390	2.340.705,50	1,64
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.100.000	95,7570	3.926.037,00	2,76
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	0	0	1.100.000	108,4450	1.192.895,00	0,84

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2232027727	1,625% KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.300.000	0	1.500.000	93,0000	1.395.000,00	0,98
XS1854830889	3,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	2.500.000	99,4360	2.485.900,00	1,74
XS1203941775	1,500% METRO AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	95,8420	383.368,00	0,27
NL0011220108	0,250% Niederlande Reg.S. v.15(2025)	1.600.000	0	1.600.000	94,2690	1.508.304,00	1,06
XS2577396430	4,250% Pirelli & C. S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	725.000	0	725.000	98,2760	712.501,00	0,50
XS2408013709	7,500% Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	85,1000	680.800,00	0,48
XS2113662063	5,375% Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	88,1400	440.700,00	0,31
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	900.000	82,0000	738.000,00	0,52
XS1811792792	3,500% Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	800.000	0	2.350.000	96,0000	2.256.000,00	1,58
DE000A3H2UX0	1,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.750.000	96,3420	1.685.985,00	1,18
DE000A351WB9	5,125% Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	750.000	0	750.000	102,4360	768.270,00	0,54
XS2361255057	3,375% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	500.000	0	600.000	81,0000	486.000,00	0,34
XS2224632971	2,000% TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	76,5000	459.000,00	0,32
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.700.000	99,3750	1.689.375,00	1,19
XS2231715322	3,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	94,3950	660.765,00	0,46
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	89,1250	534.750,00	0,38
						43.454.216,00	30,53
MXN							
XS1588672144	6,500% European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. v.17(2027)	78.400.000	0	78.400.000	91,1000	3.829.249,72	2,69
XS2191236715	4,250% European Investment Bank (EIB) EMTN v.20(2024)	46.000.000	0	46.000.000	93,3800	2.302.984,16	1,62
XS2291329030	4,400% Kreditanstalt für Wiederaufbau EMTN Green Bond v.21(2025)	16.000.000	0	16.000.000	88,7830	761.603,71	0,53
						6.893.837,59	4,84

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US00287YAY59	3,200 % AbbVie Inc. v.16(2026)	0	0	800.000	94,7800	696.463,67	0,49
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	750.000	0	750.000	98,8550	681.007,16	0,48
USY52758AG77	4,375 % LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	200.000	96,9370	178.078,44	0,12
XS2485248806	5,250 % Rumänien Reg.S. v.22(2027)	0	0	700.000	97,6000	627.537,43	0,44
US87164KAG94	4,892 % Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	0	0	1.200.000	97,4000	1.073.573,99	0,75
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	600.000	0	1.240.000	95,1760	1.084.029,03	0,76
US912828V988	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	0	0	2.800.000	92,9766	2.391.240,71	1,68
US9128283W81	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	1.200.000	18.600.000	93,9023	16.042.836,39	11,26
US912828YS30	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	2.700.000	87,3281	2.165.756,76	1,52
US912828Z948	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	1.500.000	85,4570	1.177.418,45	0,83
US91282CEP23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	0	0	9.500.000	92,5938	8.079.733,86	5,67
						34.197.675,89	24,00
Börsengehandelte Wertpapiere						85.259.173,31	59,87
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
XS2576550086	6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.800.000	0	2.800.000	100,5000	2.814.000,00	1,97
						2.814.000,00	1,97
USD							
US92212WAD20	7,500 % VAR Energi ASA 144A v.22(2028)	0	0	1.550.000	102,7760	1.463.238,73	1,03
						1.463.238,73	1,03
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						4.277.238,73	3,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2393323071	0,800 % AGCO International Holdings B.V. Reg.S. v.21(2028)	900.000	0	900.000	83,0970	747.873,00	0,52
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	97,0000	97.000,00	0,07
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	800.000	0	2.800.000	90,8750	2.544.500,00	1,79
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	2.100.000	97,5130	2.047.773,00	1,44
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	0	0	800.000	89,8750	719.000,00	0,50

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	100.000	90,3750	90.375,00	0,06
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	800.000	0	1.500.000	95,7280	1.435.920,00	1,01
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.200.000	95,5000	1.146.000,00	0,80
						8.828.441,00	6,19
USD							
USK0479SAF58	4,500 % A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	96,4975	354.542,11	0,25
USU2340BAL19	3,500 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.500.000	96,1950	1.325.365,11	0,93
US233853AN08	5,200 % Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.23(2025)	800.000	0	800.000	99,1610	728.656,20	0,51
USN30707AS74	6,800 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.230.000	101,7915	2.085.010,06	1,46
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	91,1900	83.760,45	0,06
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	1.300.000	93,8747	1.120.943,46	0,79
US57667JAA07	3,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	100.000	81,5890	74.941,67	0,05
US30303M8G02	3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027)	600.000	0	600.000	95,3420	525.445,03	0,37
US55354GAH39	4,000 % MSCI Inc. 144A v.19(2029)	840.000	0	840.000	90,6410	699.351,89	0,49
US641062BA11	4,000 % Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	650.000	97,9760	584.958,21	0,41
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	700.000	94,2955	606.290,53	0,43
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	800.000	0	1.400.000	100,1500	1.287.866,26	0,90
US855244BE89	4,750 % Starbucks Corporation v.23(2026)	350.000	0	350.000	99,1350	318.703,50	0,22
USU85969AE07	4,000 % Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.800.000	88,8750	1.469.413,06	1,03
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	1.400.000	97,2790	1.250.947,00	0,88
US891906AC37	4,800 % Total System Services Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	97,7380	628.424,73	0,44
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	2.000.000	0	2.700.000	102,0240	2.530.217,69	1,78
US90353TAE01	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	0	0	1.300.000	102,2170	1.220.557,55	0,86
US91324PEM05	5,000 % UnitedHealth Group Inc. v.22(2024)	0	0	1.400.000	99,6930	1.281.989,53	0,90
						18.177.384,04	12,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						27.005.825,04	18,95

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind								
EUR								
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	1.840.000	0	1.840.000	99,2500	1.826.200,00	1,28	
						1.826.200,00	1,28	
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						1.826.200,00	1,28	
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
DE000A2E4MV1	0,000 % DAH Energie v.12(2018)	0	0	1.900.000	0,0100	190,00	0,00	
						190,00	0,00	
Nicht notierte Wertpapiere						190,00	0,00	
Anleihen						118.368.627,08	83,10	
WANDELANLEIHEN								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A3E5KG2	5,000 % TUI AG/TUI AG Reg.S. CV v.21(2028)	1.500.000	0	3.300.000	89,3040	2.947.032,00	2,07	
						2.947.032,00	2,07	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.947.032,00	2,07	
Wandelanleihen						2.947.032,00	2,07	
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	EUR	0	0	20.000	131,0300	2.620.600,00	1,84
						2.620.600,00	1,84	
Investmentfondsanteile²						2.620.600,00	1,84	
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	2.196.860	262,7860	5.773.040,52	4,05
						5.773.040,52	4,05	
Börsengehandelte Wertpapiere						5.773.040,52	4,05	
Sonstige verbrieftete Rechte						5.773.040,52	4,05	
Wertpapiervermögen						129.709.299,60	91,06	

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
EUR/USD Future September 2023	115	58	57		58.900,52	0,04
					58.900,52	0,04
Long-Positionen					58.900,52	0,04
Terminkontrakte					58.900,52	0,04
Bankguthaben – Kontokorrent²					10.927.609,28	7,67
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					1.791.106,86	1,23
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					142.486.916,26	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2023	57	7.153.795,81	5,02
		7.153.795,81	5,02
Long-Positionen		7.153.795,81	5,02
Terminkontrakte		7.153.795,81	5,02

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DEWESENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6413
Britisches Pfund	GBP	1	0,8627
Chilenischer Peso	CLP	1	872,2447
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,9069
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4423
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,6518
Norwegische Krone	NOK	1	11,7290
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4419
Russischer Rubel	RUB	1	94,9074
Schwedische Krone	SEK	1	11,8154
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4617
Türkische Lira	TRY	1	28,3579
Ungarischer Forint	HUF	1	371,8100
US-Dollar	USD	1	1,0887

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	AONGGC	AONGGD	AONGGE
ISIN-Code:	LU0350835707	LU0350836184	LU0350836341
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,35 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	34,24 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	43,43 %
Vereinigtes Königreich	15,52 %	Investitionsgüter	13,14 %
Frankreich	8,18 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,08 %
Australien	7,93 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	7,84 %
Japan	5,14 %	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	5,65 %
Kanada	4,98 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,29 %
Deutschland	3,96 %	Verbraucherdienste	3,86 %
Luxemburg	3,46 %	Diversifizierte Finanzdienste	3,57 %
Dänemark	2,85 %	Groß- und Einzelhandel	0,69 %
Irland	2,62 %	Wertpapiervermögen	94,55 %
Mexiko	1,97 %	Terminkontrakte	-0,17 %
Schweiz	1,57 %	Bankguthaben ²	5,70 %
Italien	1,14 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
Niederlande	0,99 %		
Wertpapiervermögen	94,55 %		
Terminkontrakte	-0,17 %		
Bankguthaben ²	5,70 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %		
	100,00 %		100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 2. JUNI 2008 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	23,41	134.669	-2.110,82	173,80
31.12.2022	25,13	156.581	3.930,07	160,52
30.06.2023	23,06	150.614	-938,88	153,11
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	3,88	19.946	-72,88	194,65
31.12.2022	3,62	20.153	62,81	179,55
30.06.2023	2,98	17.424	-478,40	171,00
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	18,73	88.433	9.281,66	211,75
31.12.2022	46,47	235.113	33.184,17	197,66
30.06.2023	18,14	95.713	-27.328,58	189,51

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 42.360.515,15)	41.767.737,98
Bankguthaben ¹	2.516.429,56
Zinsforderungen	32.316,76
Dividendenforderungen	43.032,99
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.497,15
	44.363.014,44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-43.018,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-76.313,81
Sonstige Passiva ²	-64.538,61
	-183.871,22
Netto-Teilfondsvermögen	44.179.143,22

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	23.060.963,97 EUR
Umlaufende Anteile	150.613,789
Anteilwert	153,11 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.979.487,48 EUR
Umlaufende Anteile	17.424,029
Anteilwert	171,00 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.138.691,77 EUR
Umlaufende Anteile	95.712,586
Anteilwert	189,51 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	75.224.942,25	25.134.967,98	3.618.383,85	46.471.590,42
Ordentlicher Nettoertrag	218.331,60	65.913,90	3.782,88	148.634,82
Ertrags- und Aufwandsausgleich	31.980,41	1.282,73	-339,15	31.036,83
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	899.196,89	770.736,69	22.557,58	105.902,62
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-29.645.051,35	-1.709.614,04	-500.952,62	-27.434.484,69
Realisierte Gewinne	1.879.458,22	859.018,64	151.398,80	869.040,78
Realisierte Verluste	-6.221.677,57	-2.783.334,89	-421.537,21	-3.016.805,47
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-80.635,57	-121.131,31	-13.152,26	53.648,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.872.598,34	843.124,27	119.345,61	910.128,46
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	44.179.143,22	23.060.963,97	2.979.487,48	18.138.691,77

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	156.580,596	20.152,716	235.112,585
Ausgegebene Anteile	4.855,630	127,469	540,001
Zurückgenommene Anteile	-10.822,437	-2.856,156	-139.940,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	150.613,789	17.424,029	95.712,586

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	624.973,64	291.990,20	39.740,71	293.242,73
Bankzinsen	61.327,82	28.054,35	3.785,25	29.488,22
Ertragsausgleich	-89.074,83	-8.039,42	-3.201,26	-77.834,15
Erträge insgesamt	597.226,63	312.005,13	40.324,70	244.896,80
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-4.302,20	-1.910,41	-267,66	-2.124,13
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-314.266,12	-201.595,60	-22.586,44	-90.084,08
Verwahrstellenvergütung	-15.368,19	-6.764,32	-926,43	-7.677,44
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-11.420,20	-5.077,32	-692,87	-5.650,01
Taxe d'abonnement	-12.188,17	-5.381,77	-733,48	-6.072,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-23.688,39	-11.609,58	-5.202,04	-6.876,77
Werbeausgaben	-1.581,70	-630,81	-241,69	-709,20
Register- und Transferstellenvergütung	-22.455,00	-9.667,59	-1.338,01	-11.449,40
Staatliche Gebühren	-1.878,60	-636,62	-610,93	-631,05
Sonstige Aufwendungen ¹	-28.840,88	-9.573,90	-7.482,68	-11.784,30
Aufwandsausgleich	57.094,42	6.756,69	3.540,41	46.797,32
Aufwendungen insgesamt	-378.895,03	-246.091,23	-36.541,82	-96.261,98
Ordentlicher Nettoertrag	218.331,60	65.913,90	3.782,88	148.634,82
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,01	2,30	0,96
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,01	2,30	0,96
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd.	AUD	0	123.109	334.422	7,8300	1.599.001,14	3,62
AU000000RIC6	Ridley Corporation Ltd.	AUD	215.936	626.852	680.084	2,0000	830.586,22	1,88
AU0000079691	United Malt Group Ltd.	AUD	399.072	0	399.072	4,4000	1.072.250,12	2,43
							3.501.837,48	7,93
Dänemark								
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	0	21.200	8.400	477,1000	538.277,84	1,22
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	9.175	4.956	1.079,2000	718.374,71	1,63
							1.256.652,55	2,85
Deutschland								
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	0	10.400	9.400	38,2300	359.362,00	0,81
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	57.166	0	85.444	16,2700	1.390.173,88	3,15
							1.749.535,88	3,96
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	33.620	0	36.360	56,0600	2.038.341,60	4,61
FR0010908533	Edenred SE	EUR	3.703	0	25.791	61,1400	1.576.861,74	3,57
							3.615.203,34	8,18
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	23.250	70.611	84.278	13,7100	1.155.451,38	2,62
							1.155.451,38	2,62
Italien								
IT0005187460	B.F. S.p.A.	EUR	0	0	132.181	3,8000	502.287,80	1,14
							502.287,80	1,14
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	52.800	7.800	45.000	5.574,0000	1.596.727,99	3,61
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	13.900	7.400	6.500	5.687,0000	235.314,15	0,53
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	13.300	0	13.300	5.212,0000	441.273,16	1,00
							2.273.315,30	5,14
Kanada								
CA0011811068	AG Growth International Inc.	CAD	8.700	24.100	23.500	49,8600	814.535,98	1,84
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	22.613	4.600	25.503	59,0000	1.386.671,27	3,14
							2.201.207,25	4,98
Luxemburg								
LU0584671464	Adecoagro S.A.	USD	0	70.568	179.354	9,2400	1.527.261,05	3,46
							1.527.261,05	3,46
Mexiko								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	0	140.400	43.800	175,8600	415.050,22	0,94
US1912411089	Coca-Cola Femsa -L- ADR	USD	3.500	5.900	5.900	83,2900	452.871,62	1,03
							867.921,84	1,97

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Niederlande								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	68.414	14.083	31,1650	438.896,70	0,99
							438.896,70	0,99
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	81	90	81	2.944,0000	244.102,77	0,55
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	9.634	4.075	107,6400	449.005,02	1,02
							693.107,79	1,57
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0010841023	AGCO Corporation	USD	3.660	9.386	3.660	129,2500	435.955,21	0,99
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	29.426	20.174	23.740	74,6200	1.632.548,89	3,70
BMG169621056	Bunge Ltd. ²	USD	7.000	7.900	11.100	92,8100	949.397,29	2,15
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	42.200	24.200	18.000	70,3200	1.166.491,57	2,64
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	3.312	14.451	5.026	76,5600	354.612,99	0,80
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	21.300	4.300	28.700	57,7000	1.526.117,41	3,45
US2441991054	Deere & Co.	USD	4.226	959	5.322	401,6300	1.969.841,36	4,46
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.110	0	1.110	464,4900	475.148,74	1,08
US3703341046	General Mills Inc.	USD	19.170	13.200	19.870	76,3000	1.397.180,91	3,16
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	USD	40.380	18.470	21.910	23,6700	477.937,24	1,08
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	0	17.624	7.216	104,7500	696.595,71	1,58
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.910	0	1.910	294,4700	518.327,99	1,17
US4278661081	The Hershey Co.	USD	3.478	3.509	4.596	248,6800	1.053.297,65	2,38
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	3.061	5.378	1.525	217,4200	305.562,16	0,69
US91336L1070	Univar Solutions Inc.	USD	44.600	37.700	44.600	35,7800	1.470.636,81	3,33
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	4.407	0	4.407	171,8700	698.028,84	1,58
							15.127.680,77	34,24
Vereinigtes Königreich								
NL0010545661	CNH Industrial NV ³	USD	40.000	0	40.000	14,1300	520.873,65	1,18
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	30.333	46.667	21,8400	1.186.918,92	2,69
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	32.454	21.990	40.291	33,6450	1.578.654,59	3,57
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	GBP	208.496	0	208.496	1,8965	460.478,23	1,04
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	15.258	11.880	20.978	58,8600	1.437.946,99	3,25
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	35.133	0	35.133	47,6050	1.672.506,47	3,79
							6.857.378,85	15,52
Börsengehandelte Wertpapiere							41.767.737,98	94,55
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
N/A	Rentech Nitrogen Partners LP -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	246.500	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							41.767.737,98	94,55
Wertpapiervermögen							41.767.737,98	94,55

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 auf den Bermudas.

3 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
EUR						
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	0	72	-72		-61.200,00	-0,14
					-61.200,00	-0,14
USD						
E-Mini S&P 500 Index Future September 2023	0	16	-16		-15.113,81	-0,03
					-15.113,81	-0,03
Short-Positionen					-76.313,81	-0,17
Terminkontrakte					-76.313,81	-0,17
Bankguthaben – Kontokorrent²					2.516.429,56	5,70
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-28.710,51	-0,08
Netto-Fondsvermögen in EUR					44.179.143,22	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
EUR			
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2023	-72	-3.168.720,00	-7,17
		-3.168.720,00	-7,17
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future September 2023	-16	-3.270.297,67	-7,40
		-3.270.297,67	-7,40
Short-Positionen		-6.439.017,67	-14,57
Terminkontrakte		-6.439.017,67	-14,57

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.

DEUISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indische Rupie	INR	1	89,0130
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0245
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,5584
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7815
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Polnischer Zloty	PLN	1	4,4429
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Türkische Lira	TRY	1	28,2800
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5KZ	A0Q5K0	A0Q5K1
ISIN-Code:	LU0374456654	LU0374456811	LU0374457033
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,35 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Japan	29,82%	Hardware & Ausrüstung	13,95%
Hongkong	27,45%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	10,48%
China	15,32%	Immobilien	10,38%
Südkorea	6,25%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,13%
Italien	5,89%	Investitionsgüter	8,99%
Taiwan	5,60%	Banken	5,36%
Indien	1,64%	Transportwesen	4,63%
Singapur	1,56%	Versicherungen	4,14%
Thailand	1,26%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,00%
Indonesien	1,01%	Groß- und Einzelhandel	3,96%
Wertpapiervermögen	95,80%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,29%
Terminkontrakte	-0,07%	Versorgungsbetriebe	3,05%
Bankguthaben ²	3,63%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,97%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64%	Telekommunikationsdienste	2,94%
	100,00%	Automobile & Komponenten	2,09%
		Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,99%
		Immobilienmanagement und -entwicklung	1,48%
		Diversifizierte Finanzdienste	1,12%
		Energie	0,52%
		Media & Entertainment	0,33%
		Wertpapiervermögen	95,80%
		Terminkontrakte	-0,07%
		Bankguthaben ²	3,63%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,64%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 1. AUGUST 2008 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	58,50	272.394	-2.081,60	214,78
31.12.2022	43,63	251.933	-4.115,21	173,16
30.06.2023	39,11	235.500	-2.869,04	166,08
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	11,16	40.270	-2.061,35	277,19
31.12.2022	7,63	33.253	-1.775,42	229,51
30.06.2023	6,98	31.725	-350,64	220,15
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	122,60	456.373	8.678,88	268,65
31.12.2022	96,45	440.351	-5.092,17	219,03
30.06.2023	87,05	412.201	-4.164,84	211,19

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 138.573.196,11)	127.553.582,45
Bankguthaben ¹	4.839.743,19
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	30.941,29
Zinsforderungen	18.326,10
Dividendenforderungen	870.064,81
Forderungen aus Absatz von Anteilen	165,27
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	184.083,49
	133.496.906,60
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-107.926,59
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-91.967,81
Sonstige Passiva ²	-147.189,25
	-347.083,65
Netto-Teilfondsvermögen	133.149.822,95

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	39.112.660,82 EUR
Umlaufende Anteile	235.500,076
Anteilwert	166,08 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.984.431,01 EUR
Umlaufende Anteile	31.725,129
Anteilwert	220,15 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	87.052.731,12 EUR
Umlaufende Anteile	412.201,036
Anteilwert	211,19 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.708.705,13	43.625.526,35	7.631.767,31	96.451.411,47
Ordentlicher Nettoertrag	1.770.905,30	378.123,46	68.484,05	1.324.297,79
Ertrags- und Aufwandsausgleich	97.367,13	1.242,33	211,11	95.913,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	35.970.907,06	961.801,17	8.209,54	35.000.896,35
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-43.355.423,43	-3.830.837,53	-358.851,42	-39.165.734,48
Realisierte Gewinne	5.095.729,10	1.387.978,47	261.429,21	3.446.321,42
Realisierte Verluste	-12.212.588,83	-3.287.626,74	-598.299,58	-8.326.662,51
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.781.447,48	710.947,42	122.543,79	947.956,27
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.707.225,99	-834.494,11	-151.063,00	-2.721.668,88
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	133.149.822,95	39.112.660,82	6.984.431,01	87.052.731,12

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	251.933,209	33.253,156	440.350,539
Ausgegebene Anteile	5.440,763	33,668	150.066,372
Zurückgenommene Anteile	-21.873,896	-1.561,695	-178.215,875
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	235.500,076	31.725,129	412.201,036

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.816.687,59	789.877,45	140.348,64	1.886.461,50
Bankzinsen	48.325,40	13.233,36	2.337,14	32.754,90
Ertragsausgleich	-191.464,82	-17.063,21	-2.337,23	-172.064,38
Erträge insgesamt	2.673.548,17	786.047,60	140.348,55	1.747.152,02
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-7.562,01	-2.021,30	-355,88	-5.184,83
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-753.390,32	-352.352,33	-50.989,39	-350.048,60
Verwahrstellenvergütung	-43.816,22	-11.845,89	-2.095,19	-29.875,14
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-29.625,43	-8.031,29	-1.420,55	-20.173,59
Taxe d'abonnement	-35.336,84	-9.575,97	-1.693,26	-24.067,61
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.087,02	-10.423,46	-5.155,07	-11.508,49
Werbeausgaben	-6.434,71	-3.458,75	-351,97	-2.623,99
Register- und Transferstellenvergütung	-28.255,00	-7.609,74	-1.345,67	-19.299,59
Staatliche Gebühren	-1.878,60	-623,71	-610,09	-644,80
Sonstige Aufwendungen ¹	-63.354,41	-17.802,58	-9.973,55	-35.578,28
Aufwandsausgleich	94.097,69	15.820,88	2.126,12	76.150,69
Aufwendungen insgesamt	-902.642,87	-407.924,14	-71.864,50	-422.854,23
Ordentlicher Nettoertrag	1.770.905,30	378.123,46	68.484,05	1.324.297,79
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,07	1,94	0,93
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		2,07	1,94	0,93
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ²	HKD	317.400	695.400	406.400	81,2000	3.881.949,93	2,92
CNE1000001X0	Anhui Expressway Co. Ltd.	HKD	574.000	482.000	500.000	7,5700	445.252,21	0,33
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	102.000	384.100	218.371	80,0500	2.056.347,47	1,54
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	11.220.000	5.370.000	5.850.000	3,1400	2.160.855,45	1,62
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	36.500	0	36.500	250,0000	1.073.428,38	0,81
CNE1000003G1	Industrial & Commercial Bank of China	HKD	6.847.000	3.931.000	2.916.000	4,1800	1.433.850,93	1,08
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. ³	HKD	840.000	344.000	496.000	8,1700	476.698,66	0,36
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. ²	HKD	1.185.000	307.000	878.000	19,0400	1.966.534,91	1,48
US64110W1027	NetEase Inc. ADR ²	USD	4.800	0	4.800	97,9900	433.464,20	0,33
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	331.000	519.000	237.000	49,8500	1.389.804,49	1,04
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	614.000	4.110.000	7.242.065	5,9500	5.068.968,42	3,81
							20.387.155,05	15,32
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	369.232	713.600	158.371	79,1000	1.473.643,20	1,11
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ⁴	HKD	233.000	458.000	892.400	47,8500	5.023.214,29	3,77
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	0	0	9.589.353	0,1720	194.025,12	0,15
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ⁵	HKD	0	0	5.106.004	15,2800	9.177.929,27	6,89
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.068.000	2.668.000	5.103.000	6,7600	4.058.003,95	3,05
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	19.961.000	1,9800	4.649.301,24	3,49
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ⁴	HKD	395.000	0	2.477.000	21,3500	6.221.055,67	4,67
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ⁴	HKD	0	0	5.267.000	7,3700	4.566.369,05	3,43
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. ⁴	HKD	0	0	2.310.600	4,3500	1.182.372,25	0,89
							x,xx	x,xx
Indien								
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	195.273	47.000	2.820,5500	1.489.286,40	1,12
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	24.300	0	24.300	2.543,9000	694.469,01	0,52
							2.183.755,41	1,64
Indonesien								
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	4.017.600	0	4.017.600	5.425,0000	1.339.969,81	1,01
							1.339.969,81	1,01
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	83.700	287.900	1.270.033	52,5000	7.843.583,25	5,89
							7.843.583,25	5,89

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

² | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

³ | Hauptverwaltung in China, registriert in Hongkong.

⁴ | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

⁵ | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	101.800	0	101.800	5.574,0000	3.612.153,54	2,71
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	26.300	0	26.300	4.086,0000	684.077,92	0,51
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	8.900	0	8.900	22.610,0000	1.280.979,06	0,96
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	11.900	0	11.900	8.896,0000	673.896,49	0,51
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	56.600	0	80.100	5.687,0000	2.899.794,39	2,18
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	JPY	134.100	276.800	111.870	1.036,5000	738.132,63	0,55
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	18.000	43.000	79.200	4.450,0000	2.243.554,65	1,68
JP3877600001	Marubeni Corporation	JPY	49.200	0	49.200	2.440,0000	764.198,87	0,57
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	15.700	0	15.700	6.930,0000	692.602,97	0,52
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	55.800	0	55.800	5.411,0000	1.922.043,41	1,44
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	157.200	154.500	62.700	4.563,0000	1.821.249,60	1,37
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	87.300	0	87.300	4.768,0000	2.649.732,00	1,99
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	43.600	0	43.600	12.965,0000	3.598.408,56	2,70
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	74.900	73.800	19.700	6.159,0000	772.374,44	0,58
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	21.300	68.100	51.800	5.212,0000	1.718.642,82	1,29
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	18.500	27.000	128.400	4.527,0000	3.700.215,16	2,78
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	109.800	65.700	107.700	3.103,0000	2.127.398,94	1,60
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	109.100	18.500	90.600	3.315,0000	1.911.891,27	1,44
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	44.500	0	45.200	20.560,0000	5.915.793,49	4,44
							39.727.140,21	29,82
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	135.400	285.000	66.800	31,5100	1.430.617,82	1,07
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd.	SGD	133.400	0	133.400	7,1500	648.277,03	0,49
							2.078.894,85	1,56
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	11.800	0	11.800	206.500,0000	1.701.855,72	1,28
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	135.300	60.616	74.684	72.200,0000	3.766.044,46	2,83
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.636	1.536	6.100	669.000,0000	2.850.208,48	2,14
							8.318.108,66	6,25
Taiwan								
TW0002395001	Advantech Co. Ltd.	TWD	57.000	0	57.000	409,5000	690.826,27	0,52
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	247.000	120.873	396.567	576,0000	6.760.505,03	5,08
							7.451.331,30	5,60
Thailand								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	THB	430.900	128.900	302.000	214,0000	1.677.729,87	1,26
							1.677.729,87	1,26
Börsengehandelte Wertpapiere							127.553.582,45	95,80
Aktien, Anrechte und Genussscheine							127.553.582,45	95,80
Wertpapiervermögen							127.553.582,45	95,80

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
HKD						
Hang Seng Index Future Juli 2023	48	0	48		-91.967,81	-0,07
					-91.967,81	-0,07
Long-Positionen					-91.967,81	-0,07
Terminkontrakte					-91.967,81	-0,07
Bankguthaben – Kontokorrent²					4.839.743,19	3,63
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					848.465,12	0,64
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					133.149.822,95	100,00

BILATERALE DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
HKD/USD	Morgan Stanley Europe SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	20.000.000,00	2.557.768,48	2.355.524,34	1,77
USD/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.087.817,71	470.000.000,00	55.309.440,88	41,54
USD/HKD	J.P. Morgan SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	16.381.158,85	128.000.000,00	15.069.469,47	11,32

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
HKD			
Hang Seng Index Future Juli 2023	48	5.309.429,70	3,99
		5.309.429,70	3,99
Long-Positionen		5.309.429,70	3,99
Terminkontrakte		5.309.429,70	3,99

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.

DEWESENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indische Rupie	INR	1	89,0130
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.265,6500
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.431,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	33,7878
Thailändischer Baht	THB	1	38,5211
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)	Anteilklasse XT (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A1C7Y8	A1C7Y9	A1C7ZA	A2JGDY
ISIN-Code:	LU0553164731	LU0553169458	LU0553171439	LU1794438561
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00%	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,50 % p. a.	1,37 % p. a.	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

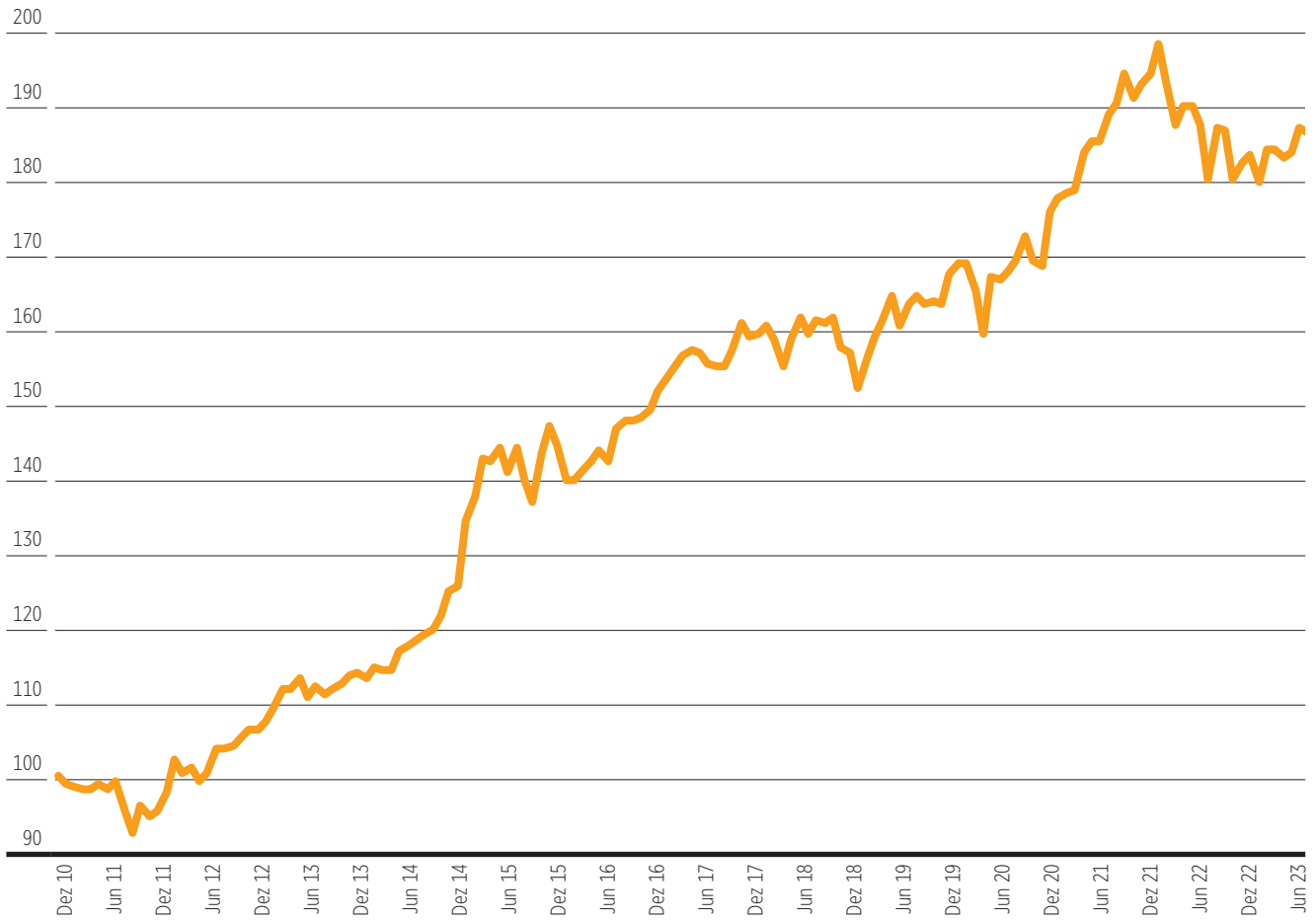
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	42,45%	Staatsanleihen	10,20%
Deutschland	16,84%	Transportwesen	9,33%
Frankreich	5,37%	Groß- und Einzelhandel	6,47%
Vereinigtes Königreich	3,58%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,22%
Japan	3,24%	Software & Dienste	5,82%
Dänemark	3,05%	Diversifizierte Finanzdienste	5,49%
Hongkong	2,71%	Telekommunikationsdienste	4,99%
Niederlande	2,53%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,84%
China	2,06%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,52%
Italien	1,89%	Media & Entertainment	4,08%
Indonesien	1,69%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,05%
Finnland	1,67%	Automobile & Komponenten	3,86%
Mexiko	1,66%	Versorgungsbetriebe	3,41%
Schweiz	1,41%	Versicherungen	3,30%
Philippinen	1,06%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,13%
Taiwan	1,04%	Hardware & Ausrüstung	3,04%
Spanien	0,89%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,68%
Südkorea	0,67%	Verbraucherdienste	2,19%
Norwegen	0,65%	Investitionsgüter	1,87%
Südafrika	0,62%	Energie	1,43%
Schweden	0,39%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,31%
Indien	0,17%	Banken	1,19%
Österreich	0,16%	Sonstiges	1,06%
Wertpapiervermögen	95,80%	Immobilien	0,73%
Optionen	0,15%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,59%
Terminkontrakte	-0,01%	Wertpapiervermögen	95,80%
Bankguthaben ²	4,09%	Optionen	0,15%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03%	Terminkontrakte	-0,01%
	100,00%	Bankguthaben ²	4,09%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 6. DEZEMBER 2010 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	2.179,12	12.979.863	601.556,21	167,88
31.12.2022	2.247,52	15.011.439	324.176,38	149,72
30.06.2023	2.408,75	15.513.866	77.043,57	155,26
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	148,70	750.078	34.836,84	198,25
31.12.2022	138,10	768.508	3.786,20	179,70
30.06.2023	145,40	779.916	2.141,93	186,43
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	786,60	4.042.944	77.690,59	194,56
31.12.2022	864,93	4.942.848	164.194,70	174,99
30.06.2023	947,31	5.198.306	45.436,06	182,23
Anteilklasse XT (EUR)				
31.12.2021	43,22	339.328	-4.458,78	127,36
31.12.2022	47,79	411.179	8.749,06	116,23
30.06.2023	66,81	552.191	16.732,50	120,98

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.326.893.421,76)	3.420.196.233,21
Optionen	5.509.590,00
Bankguthaben ¹	146.114.814,96
Zinsforderungen	17.935.267,82
Dividendenforderungen	1.686.427,89
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.305.488,00
	3.593.747.821,88
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-3.221.932,73
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-526.425,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.230.069,17
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-15.508.419,89
Sonstige Passiva ²	-4.988.427,42
	-25.475.274,21
Netto-Teilfondsvermögen	3.568.272.547,67

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und sonstigen Verbindlichkeiten aus Terminkontrakten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.408.754.352,58 EUR
Umlaufende Anteile	15.513.865,811
Anteilwert	155,26 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	145.399.976,74 EUR
Umlaufende Anteile	779.915,672
Anteilwert	186,43 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	947.311.632,23 EUR
Umlaufende Anteile	5.198.305,545
Anteilwert	182,23 EUR

Anteilklasse XT (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	66.806.586,12 EUR
Umlaufende Anteile	552.190,634
Anteilwert	120,98 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.298.343.911,72	2.247.522.015,27	138.098.833,60	864.930.437,89	47.792.624,96
Ordentlicher Nettoertrag	35.258.121,82	20.933.316,96	1.324.716,12	12.175.314,15	824.774,59
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-122.561,49	-134.168,05	-10.142,34	73.210,81	-51.461,91
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	330.353.073,51	174.434.817,99	12.515.256,99	115.531.518,63	27.871.479,90
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-188.999.015,62	-97.391.250,82	-10.373.323,57	-70.095.456,87	-11.138.984,36
Realisierte Gewinne	139.035.353,79	94.054.998,39	5.694.931,57	37.056.763,93	2.228.659,90
Realisierte Verluste	-133.918.142,75	-90.425.218,05	-5.463.602,11	-35.789.634,78	-2.239.687,81
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	70.467.918,66	47.479.059,81	2.868.194,24	18.822.754,82	1.297.909,79
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	17.853.888,03	12.280.781,08	745.112,24	4.606.723,65	221.271,06
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	3.568.272.547,67	2.408.754.352,58	145.399.976,74	947.311.632,23	66.806.586,12

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück	Anteilklasse XT (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	15.011.438,575	768.508,418	4.942.848,072	411.179,416
Ausgegebene Anteile	1.136.029,393	67.556,010	643.209,721	234.263,916
Zurückgenommene Anteile	-633.602,157	-56.148,756	-387.752,248	-93.252,698
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	15.513.865,811	779.915,672	5.198.305,545	552.190,634

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Erträge					
Dividenden	28.398.338,90	19.116.987,22	1.152.166,37	7.619.940,42	509.244,89
Zinsen auf Anleihen	30.999.133,32	20.909.892,33	1.264.993,06	8.302.415,05	521.832,88
Bankzinsen	1.209.385,82	816.461,68	49.431,87	323.562,08	19.930,19
Ertragsausgleich	393.876,22	357.652,35	19.888,39	-73.358,50	89.693,98
Erträge insgesamt	61.000.734,26	41.200.993,58	2.486.479,69	16.172.559,05	1.140.701,94
Aufwendungen					
Zinsaufwendungen	-108.363,91	-73.109,12	-4.434,01	-29.013,40	-1.807,38
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-21.884.064,53	-17.676.784,28	-977.012,75	-3.040.281,15	-189.986,35
Verwahrstellenvergütung	-966.745,97	-652.227,28	-39.471,32	-258.872,67	-16.174,70
Zentralverwaltungsstellen- vergütung	-441.425,68	-297.816,02	-18.024,95	-118.189,44	-7.395,27
Taxe d'abonnement	-880.437,33	-594.003,52	-35.944,70	-235.721,24	-14.767,87
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-32.205,09	-15.675,14	-4.762,91	-7.559,22	-4.207,82
Werbeausgaben	-673.272,28	-455.158,91	-27.599,22	-179.761,07	-10.753,08
Register- und Transferstellenvergütung	-178.490,00	-120.457,91	-7.327,34	-47.780,63	-2.924,12
Staatliche Gebühren	-1.805,21	-475,57	-439,33	-452,25	-438,06
Sonstige Aufwendungen ¹	-304.487,71	-158.484,57	-37.000,99	-79.761,52	-29.240,63
Aufwandsausgleich	-271.314,73	-223.484,30	-9.746,05	147,69	-38.232,07
Aufwendungen insgesamt	-25.742.612,44	-20.267.676,62	-1.161.763,57	-3.997.244,90	-315.927,35
Ordentlicher Nettoertrag	35.258.121,82	20.933.316,96	1.324.716,12	12.175.314,15	824.774,59
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,71	1,61	0,86	0,95
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,71	1,61	0,86	0,95
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und Zahlstellengebühren.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	154.437	74.773	501.648	1.079,2000	72.714.131,28	2,04
							72.714.131,28	2,04
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	64.590	16.788	149.156	212,9500	31.762.770,20	0,89
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	231.794	121.505	285.242	112,3000	32.032.676,60	0,90
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	147.789	115.763	213.575	168,8500	36.062.138,75	1,01
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	385.742	83.200	302.542	44,8750	13.576.572,25	0,38
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	347.465	254.695	1.618.174	20,0850	32.501.024,79	0,91
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.577.900	0	1.577.900	11,6200	18.335.198,00	0,51
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	42.402	86.104	347.779	193,0000	67.121.347,00	1,88
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	339.781	454.258	543.800	37,0450	20.145.071,00	0,56
DE0007164600	SAP SE	EUR	216.388	63.565	152.823	123,5600	18.882.809,88	0,53
							270.419.608,47	7,57
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	1.922.970	2.731.276	758.634	9,9300	7.533.235,62	0,21
							7.533.235,62	0,21
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	309.270	195.180	114.090	54,2500	6.189.382,50	0,17
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	393.200	0	393.200	56,0600	22.042.792,00	0,62
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	47.480	118.664	94.824	171,1800	16.231.972,32	0,45
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	9.587	32.035	44.537	424,2000	18.892.595,40	0,53
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	12.752	17.372	24.355	853,4000	20.784.557,00	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	24.123	22.800	158.874	165,5800	26.306.356,92	0,74
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	75.300	422.675	477.495	52,7300	25.178.311,35	0,71
							135.625.967,49	3,80
Hongkong								
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	1.427.000	1.258.100	3.250.662	47,8500	18.297.592,78	0,51
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	812.000	0	14.531.612	15,2800	26.120.251,20	0,73
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	964.000	0	6.056.582	21,3500	15.211.277,26	0,43
							59.629.121,24	1,67
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	0	401.726	93.102	69,4500	5.958.836,88	0,17
							5.958.836,88	0,17
Indonesien								
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	20.800.000	0	20.800.000	5.425,0000	6.937.318,83	0,19
							6.937.318,83	0,19

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

2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	216.900	865.700	4.345.121	52,5000	26.834.986,41	0,75
							26.834.986,41	0,75
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	197.300	0	197.300	5.574,0000	7.000.765,17	0,20
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	366.000	0	366.000	4.450,0000	10.367.941,94	0,29
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	278.000	0	278.000	4.563,0000	8.075.077,98	0,23
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	458.600	0	458.600	4.768,0000	13.919.439,81	0,39
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	77.700	0	77.700	12.965,0000	6.412.760,20	0,18
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	231.000	570.400	342.600	4.527,0000	9.873.004,01	0,28
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	226.919	50.100	176.819	20.560,0000	23.142.139,16	0,65
							78.791.128,27	2,22
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	40.859	12.245	28.614	653,6000	18.702.110,40	0,52
							18.702.110,40	0,52
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	133.000	1.000.615	515.371	312,8500	13.795.288,80	0,39
							13.795.288,80	0,39
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	77.479	0	77.479	73,4500	5.690.832,55	0,16
							5.690.832,55	0,16
Schweiz								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	820,0000	8.276.384,48	0,23
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	44.558	0	44.558	150,5000	6.864.550,11	0,19
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	568.316	119.800	448.516	60,2000	27.639.127,03	0,77
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	119.966	373.140	72.850	107,6400	8.026.997,65	0,22
							50.807.059,27	1,41
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	946.664	0	946.664	11,8950	11.260.568,28	0,32
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	1.037.524	455.413	582.111	35,1200	20.443.738,32	0,57
							31.704.306,60	0,89
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	3.167.002	2.590.338	1.746.690	13,7100	22.069.044,24	0,62
							22.069.044,24	0,62
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	848.238	377.000	471.238	72.200,0000	23.762.830,86	0,67
							23.762.830,86	0,67
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.062.892	1.759.686	2.183.083	576,0000	37.216.267,65	1,04
							37.216.267,65	1,04

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	69.310	59.341	51.049	483,7700	22.759.169,41	0,64
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	61.816	26.816	35.000	218,9800	7.063.219,98	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	481.291	561.578	197.048	120,0100	21.793.134,72	0,61
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	500.635	490.722	295.214	127,9000	34.796.673,67	0,98
US0378331005	Apple Inc.	USD	342.956	216.279	185.880	189,5900	32.477.181,09	0,91
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	9.137	20.374	2.909	2.655,9100	7.120.119,98	0,20
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	56.605	8.635	47.970	862,5700	38.132.414,43	1,07
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	32.600	0	32.600	228,5400	6.866.098,98	0,19
US1667641005	Chevron Corporation	USD	44.225	201.633	82.451	156,2400	11.871.849,82	0,33
US2441991054	Deere & Co.	USD	98.298	69.392	28.906	401,6300	10.699.029,38	0,30
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	29.112	23.525	69.509	464,4900	29.754.156,68	0,83
US34959E1091	Fortinet Inc.	USD	245.658	60.116	185.542	75,0900	12.839.691,07	0,36
US4612021034	Intuit Inc.	USD	142.963	90.505	52.458	455,8200	22.036.130,83	0,62
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	84.904	158.895	167.460	143,4300	22.135.091,51	0,62
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	27.964	15.664	12.300	640,3600	7.258.711,64	0,20
US5178341070	Las Vegas Sands Corporation	USD	266.500	0	266.500	57,3800	14.092.498,39	0,39
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	EUR	105.439	0	105.439	350,3000	36.935.281,70	1,04
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	20.731	0	20.731	379,1900	7.244.482,43	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	118.566	56.550	305.287	113,5400	31.943.863,22	0,90
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	405.049	340.868	126.852	281,5300	32.911.845,51	0,92
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	192.447	76.402	166.913	335,0500	51.538.292,00	1,44
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	58.866	13.600	45.266	408,2200	17.029.293,63	0,48
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	251.162	115.446	135.716	253,3300	31.684.576,79	0,89
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	772.208	622.938	260.622	65,8600	15.818.417,58	0,44
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	353.573	303.976	49.597	210,4300	9.618.188,84	0,27
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	43.192	0	43.192	427,9000	17.032.399,59	0,48
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	604.203	0	604.203	42,5800	23.709.302,13	0,66
US92826C8394	VISA Inc.	USD	99.975	91.307	173.453	234,3200	37.456.001,25	1,05
							570.437.352,12	15,98
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	1.036.661	1.650.625	211.798	22,2950	5.499.052,53	0,15
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	174.700	634.320	243.367	33,6450	9.535.440,46	0,27
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	585.580	0	585.580	47,6050	27.876.535,90	0,78
							42.911.028,89	1,20
Börsengehandelte Wertpapiere							1.525.720.220,00	42,74
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.525.720.220,00	42,74

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	128.000.000	40.000.000	100,1400	5.078.093,31	0,14
						5.078.093,31	0,14
CNY							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	0	73.000.000	100,1400	9.279.401,87	0,26
						9.279.401,87	0,26
EUR							
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	60.600.000	95,0000	57.570.000,00	1,61
XS2408458730	2,875 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	37.100.000	91,7500	34.039.250,00	0,95
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	13.400.000	94,1250	12.612.750,00	0,35
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	12.400.000	96,7500	11.997.000,00	0,34
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	9.000.000	93,4000	8.406.000,00	0,24
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	27.700.000	90,0230	24.936.371,00	0,70
XS2606264005	4,000 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	18.600.000	0	18.600.000	99,1580	18.443.388,00	0,52
XS2324724645	1,875 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	49.000.000	0	49.000.000	88,1410	43.189.090,00	1,21
XS2178769159	1,500 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2030)	0	0	1.800.000	81,8040	1.472.472,00	0,04
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	29.800.000	99,2260	29.569.348,00	0,83
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	24.654.000	0	24.654.000	99,9500	24.641.673,00	0,69
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	7.500.000	0	17.100.000	98,8750	16.907.625,00	0,47
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	37.700.000	97,7500	36.851.750,00	1,03
IT0005494239	2,500 % Italien Reg.S. v.22(2032)	9.900.000	40.300.000	9.600.000	88,6720	8.512.512,00	0,24
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	12.000.000	0	43.600.000	82,0000	35.752.000,00	1,00
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	22.722.000	96,9270	22.023.752,94	0,62
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	14.200.000	0	14.200.000	99,2220	14.089.524,00	0,39

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	13.400.000	96,6160	12.946.544,00	0,36
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	35.000.000	0	35.000.000	102,1610	35.756.350,00	1,00
XS2361253862	2,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	0	19.000.000	96,3750	18.311.250,00	0,51
XS2361255057	3,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	7.000.000	0	22.200.000	82,0100	18.206.220,00	0,51
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	25.700.000	86,5870	22.252.859,00	0,62
						508.487.728,94	14,23
GBP							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	0	0	26.800.000	95,6460	29.851.086,53	0,84
						29.851.086,53	0,84
INR							
XS2122895159	6,150 % Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	0	0	2.200.000.000	95,8200	23.682.383,47	0,66
						23.682.383,47	0,66
MXN							
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	290.000.000	0	1.164.000.000	94,5435	59.298.556,99	1,66
						59.298.556,99	1,66
NOK							
NO0010786288	1,750 % Norwegen Reg.S. v.17(2027)	0	391.000.000	119.000.000	92,8450	9.453.228,21	0,26
						9.453.228,21	0,26
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	7.600.000	0	21.300.000	96,2420	18.891.849,60	0,53
US025816BR90	3,000 % American Express Co. v.17(2024)	0	0	17.000.000	96,2020	15.071.735,32	0,42
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	31.200.000	0	31.200.000	98,5410	28.333.602,43	0,79
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	65.000.000	81,8890	49.053.405,22	1,37
US487836BS63	2,650 % Kellogg Co. v.16(2023)	0	0	10.000.000	98,9080	9.115.104,60	0,26
US526250AB16	3,421 % Lenovo Group Ltd. 144A v.20(2030)	22.000.000	0	22.000.000	83,3830	16.905.593,95	0,47
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	11.000.000	0	41.100.000	95,0610	36.005.963,51	1,01
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	22.200.000	39.600.000	30.100.000	96,7461	26.836.765,54	0,75
US91282CEK36	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	113.000.000	37.000.000	76.000.000	97,5352	68.313.260,12	1,91
US91282CEH07	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	55.700.000	0	88.700.000	95,8320	78.336.569,44	2,20

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US91282CGM73	3,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	73.000.000	34.300.000	38.700.000	96,8750	34.550.387,06	0,97
US92857WBH25	3,750% Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	19.000.000	98,8670	17.311.519,68	0,49
						398.725.756,47	11,17
Börsengehandelte Wertpapiere						1.043.856.235,79	29,22

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
XS2576550086	6,375% ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	12.000.000	0	12.000.000	100,5000	12.060.000,00	0,34
						12.060.000,00	0,34
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						12.060.000,00	0,34

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2083146964	1,125% Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	5.000.000	0	12.000.000	93,0620	11.167.440,00	0,31
DE000A2YN- QW7	4,500% Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	13.100.000	99,3750	13.018.125,00	0,36
XS2405483301	2,750% Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	0	0	62.100.000	90,0000	55.890.000,00	1,57
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	48.600.000	90,7550	44.106.930,00	1,24
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	54.600.000	97,4750	53.221.350,00	1,49
XS1971935223	2,125% Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	14.300.000	97,5990	13.956.657,00	0,39
						191.360.502,00	5,36
USD							
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	8.000.000	0	26.000.000	96,6810	23.165.662,15	0,65
USK0479SAF58	4,500% A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.700.000	96,2621	5.943.747,77	0,17
US852234AN39	2,750% Block Inc. v.21(2026)	0	10.000.000	17.100.000	91,2770	14.384.265,97	0,40
US105756CD06	2,875% Brasilien v.20(2025)	0	0	28.900.000	95,3220	25.387.575,34	0,71
USG21819AA80	4,750% CK Hutchison International [23] Ltd. Reg.S. v.23(2028)	20.000.000	0	20.000.000	98,6730	18.186.895,22	0,51
USU2340BAL19	3,500% Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	0	0	13.000.000	96,0890	11.511.906,74	0,32
US25243YBF51	5,200% Diageo Capital Plc. v.22(2025)	0	0	20.000.000	99,9640	18.424.845,64	0,52
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	69.900.000	75,3480	48.537.694,22	1,36

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US571676AB18	3,200% Mars Inc. 144A v.19(2030)	3.000.000	0	24.000.000	90,1890	19.947.802,05	0,56
US57665RAJ59	5,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	9.000.000	94,0000	7.796.516,45	0,22
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	24.500.000	0	69.900.000	88,5325	57.030.888,86	1,60
USG59669AB07	2,125% Meituan Reg.S. v.20(2025)	0	0	24.400.000	91,2620	20.521.544,56	0,58
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	68.700.000	0	68.700.000	94,8290	60.038.266,52	1,68
US30303M8H84	3,850% Meta Platforms Inc. v.22(2032)	21.500.000	0	21.500.000	92,2307	18.274.445,21	0,51
US55354GAQ38	3,250% MSCI Inc. 144A v.21(2033)	7.700.000	14.300.000	46.300.000	80,1020	34.178.625,01	0,96
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	19.500.000	0	59.500.000	97,8300	53.643.765,55	1,50
US654106AH65	2,400% NIKE Inc. v.20(2025)	24.500.000	0	58.000.000	95,5150	51.054.004,24	1,43
US85207UAF21	7,875% Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	12.600.000	100,2500	11.640.862,59	0,33
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	16.600.000	0	16.600.000	98,7500	15.106.902,59	0,42
USU85969AE07	4,000% Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	0	0	7.000.000	89,1250	5.749.470,09	0,16
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	0	0	41.500.000	92,3270	35.310.759,38	0,99
US87264ABV61	3,375% T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	0	0	21.100.000	89,5830	17.419.604,64	0,49
US87264ABW45	3,500% T-Mobile USA Inc. v.21(2031)	0	0	20.780.000	87,7340	16.801.331,86	0,47
US90353TAC45	8,000% Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	28.100.000	0	37.800.000	101,2500	35.270.942,77	0,99
						625.328.325,42	17,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						816.688.827,42	22,89
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	20.000.000	0	20.000.000	99,7500	19.950.000,00	0,56
						19.950.000,00	0,56
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						19.950.000,00	0,56
Anleihen						1.892.555.063,21	53,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	746.000	257,5000	1.920.950,00	0,05
							1.920.950,00	0,05
Börsengehandelte Wertpapiere							1.920.950,00	0,05
Sonstige verbrieftete Rechte							1.920.950,00	0,05
Wertpapiervermögen							3.420.196.233,21	95,80
OPTIONEN								
Long-Positionen								
EUR								
Put on DAX Index September 2023/15.100,00			8.542	0	8.542		5.509.590,00	0,15
							5.509.590,00	0,15
Long-Positionen							5.509.590,00	0,15
Optionen							5.509.590,00	0,15
TERMINKONTRAKTE								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future September 2023			91	266	-175		-526.425,00	-0,01
							-526.425,00	-0,01
Short-Positionen							-526.425,00	-0,01
Terminkontrakte							-526.425,00	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent²							146.114.814,96	4,09
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-3.021.665,50	-0,03
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							3.568.272.547,67	100,00

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert	% -Anteil vom NTFV ¹
				EUR	
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	30.000.000,00	27.643.221,84	0,77
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	83.000.000,00	76.479.580,42	2,14
EUR/USD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	113.000.000,00	104.122.802,25	2,92

BILATERALE DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in	Währungsbetrag in	Kurswert	% -Anteil vom NTFV ¹
			Kaufwährung	Verkaufswährung	EUR	
USD/HKD	J.P. Morgan SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	113.003.749,73	883.000.000,00	103.955.194,61	2,91

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen	% -Anteil vom NTFV ¹
		EUR	
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-175	-70.835.625,00	-1,99
		-70.835.625,00	-1,99
Short-Positionen		-70.835.625,00	-1,99
Terminkontrakte		-70.835.625,00	-1,99

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DEWISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8880
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,8779
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indische Rupie	INR	1	89,0130
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.265,6500
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Mexikanischer Peso	MXN	1	18,5584
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7815
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Russischer Rubel	RUB	1	95,7058
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.431,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	33,7878
US-Dollar	USD	1	1,0851

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A14SK0	A14SK1	A14SK2
ISIN-Code:	LU1227570055	LU1227570485	LU1227571020
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,45 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	59,30 %	Software & Dienste	14,44 %
Schweiz	22,62 %	Investitionsgüter	14,35 %
Österreich	12,15 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,27 %
Frankreich	1,86 %	Immobilien	6,59 %
Schweden	1,60 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	6,42 %
Luxemburg	0,47 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	6,06 %
Wertpapiervermögen	98,00 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,49 %
Bankguthaben ²	1,55 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,83 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,45 %	Media & Entertainment	4,42 %
	100,00 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,11 %
		Transportwesen	3,72 %
		Hardware & Ausrüstung	3,61 %
		Versorgungsbetriebe	3,38 %
		Verbraucherdienste	2,79 %
		Energie	2,50 %
		Automobile & Komponenten	2,44 %
		Diversifizierte Finanzdienste	2,10 %
		Banken	1,30 %
		Telekommunikationsdienste	1,05 %
		Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,70 %
		Versicherungen	0,43 %
		Wertpapiervermögen	98,00 %
		Bankguthaben ²	1,55 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,45 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 3. AUGUST 2015 (ANTEILKLASSE I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2021	92,36	386.163	30.571,42	239,17
31.12.2022	60,40	388.274	835,67	155,56
30.06.2023	62,19	377.862	-1.723,16	164,59
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2021	22,11	84.970	7.628,41	260,26
31.12.2022	13,09	77.196	-1.447,46	169,53
30.06.2023	12,51	69.736	-1.341,27	179,42
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2021	133,05	488.461	-12.553,84	272,38
31.12.2022	37,77	211.371	-63.860,23	178,69
30.06.2023	38,60	203.158	-1.589,46	190,00

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 106.861.310,07)	111.036.055,27
Bankguthaben ¹	1.759.841,63
Zinsforderungen	24.007,08
Dividendenforderungen	23.221,06
Forderungen aus Absatz von Anteilen	7.551,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	758.772,48
	113.609.449,36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-152.173,28
Sonstige Passiva ²	-154.580,98
	-306.754,26
Netto-Teilfondsvermögen	113.302.695,10

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.190.664,36 EUR
Umlaufende Anteile	377.862,299
Anteilwert	164,59 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.512.368,97 EUR
Umlaufende Anteile	69.736,387
Anteilwert	179,42 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	38.599.661,77 EUR
Umlaufende Anteile	203.157,580
Anteilwert	190,00 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	111.256.936,79	60.400.857,73	13.086.701,88	37.769.377,18
Ordentlicher Nettoertrag	1.549.018,06	742.497,14	153.844,38	652.676,54
Ertrags- und Aufwandsausgleich	26.571,64	10.875,05	-350,64	16.047,23
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	7.828.192,28	3.737.610,57	134.290,69	3.956.291,02
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-12.482.081,97	-5.460.767,26	-1.475.563,71	-5.545.751,00
Realisierte Gewinne	7.055.404,87	3.856.761,93	802.824,08	2.395.818,86
Realisierte Verluste	-10.308.395,79	-5.629.055,87	-1.173.526,83	-3.505.813,09
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.625.716,44	2.503.581,45	537.875,66	1.584.259,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	3.751.332,78	2.028.303,62	446.273,46	1.276.755,70
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	113.302.695,10	62.190.664,36	12.512.368,97	38.599.661,77

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	388.273,977	77.195,548	211.370,743
Ausgegebene Anteile	22.754,269	754,441	20.730,915
Zurückgenommene Anteile	-33.165,947	-8.213,602	-28.944,078
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	377.862,299	69.736,387	203.157,580

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.427.041,35	1.329.126,20	268.195,42	829.719,73
Bankzinsen	45.690,00	24.959,71	5.157,99	15.572,30
Ertragsausgleich	-51.883,75	-24.636,53	-5.900,81	-21.346,41
Erträge insgesamt	2.420.847,60	1.329.449,38	267.452,60	823.945,62
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-159,49	-87,06	-18,42	-54,01
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-748.649,22	-524.682,92	-95.383,26	-128.583,04
Verwahrstellenvergütung	-32.195,93	-17.603,16	-3.641,62	-10.951,15
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.996,79	-10.386,23	-2.148,54	-6.462,02
Taxe d'abonnement	-28.623,61	-15.647,33	-3.237,40	-9.738,88
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	22.399,24	11.872,61	1.089,50	9.437,13
Werbeausgaben	-14.121,77	-7.614,12	-1.718,08	-4.789,57
Register- und Transferstellenvergütung	-41.880,00	-22.839,54	-4.763,87	-14.276,59
Staatliche Gebühren	-1.805,20	-613,66	-588,84	-602,70
Sonstige Aufwendungen ¹	-33.108,88	-13.112,31	-9.449,14	-10.547,43
Aufwandsausgleich	25.312,11	13.761,48	6.251,45	5.299,18
Aufwendungen insgesamt	-871.829,54	-586.952,24	-113.608,22	-171.269,08
Ordentlicher Nettoaufwand	1.549.018,06	742.497,14	153.844,38	652.676,54
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,95	1,89	0,96
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		1,95	1,89	0,96
Schweizer Performancevergütung in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023)		-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	41.200	32.900	58.900	30,7500	1.811.175,00	1,60
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	14.400	10.691	3.709	110,8000	410.957,20	0,36
DE0005102008	Basler AG	EUR	17.020	0	38.400	16,8200	645.888,00	0,57
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	0	0	31.000	36,0900	1.118.790,00	0,99
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	18.000	0	18.000	48,5000	873.000,00	0,77
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgA	EUR	25.900	0	56.500	45,0600	2.545.890,00	2,25
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	36.590	0	36.590	57,4000	2.100.266,00	1,85
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	0	12.234	6.500	39,0050	253.532,50	0,22
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	0	87.080	65.500	9,4100	616.355,00	0,54
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	66.200	0	66.200	6,6800	442.216,00	0,39
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	12.000	0	12.000	74,1000	889.200,00	0,78
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	0	0	13.200	68,7000	906.840,00	0,80
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	42.932	36.800	17,2800	635.904,00	0,56
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG	EUR	0	0	78.054	13,3000	1.038.118,20	0,92
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE -VZ-	EUR	74.300	0	74.300	35,5200	2.639.136,00	2,33
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	5.000	16.700	35.300	102,9000	3.632.370,00	3,21
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	137.400	42.000	110.900	25,6200	2.841.258,00	2,51
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	9.600	13.800	11.200	70,7600	792.512,00	0,70
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE	EUR	64.800	0	64.800	5,3500	346.680,00	0,31
DE000A3E00M1	IONOS Group SE	EUR	166.300	0	166.300	13,1200	2.181.856,00	1,93
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	EUR	30.800	0	70.200	31,2200	2.191.644,00	1,93
DE000JST4000	JOST Werke SE	EUR	0	7.180	23.400	49,8000	1.165.320,00	1,03
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	0	31.000	33,0000	1.023.000,00	0,90
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	44.500	10.000	58.800	36,8900	2.169.132,00	1,91
DE0006335003	KRONES AG	EUR	0	3.200	12.000	110,3000	1.323.600,00	1,17
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	0	0	43.200	15,8350	684.072,00	0,60
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	46.100	11.700	38.100	52,6400	2.005.584,00	1,77
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	0	11.329	133.471	15,5800	2.079.478,18	1,84
DE0005220909	Nexus AG	EUR	7.243	0	61.743	56,1000	3.463.782,30	3,06
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE	EUR	156.810	0	156.810	10,7400	1.684.139,40	1,49
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	0	0	27.487	32,5000	893.327,50	0,79
DE000SAFH001	SAF-HOLLAND SE	EUR	51.800	0	51.800	12,6800	656.824,00	0,58
DE000A12DM80	Scout24 SE	EUR	5.933	0	38.800	58,0200	2.251.176,00	1,99
DE0007276503	secunet Security Networks AG	EUR	0	0	5.669	220,5000	1.250.014,50	1,10
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	0	0	26.500	22,9000	606.850,00	0,54
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	48.800	24.400	24.400	16,2000	395.280,00	0,35
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	3.400	44.300	70,0000	3.101.000,00	2,74
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	49.800	0	49.800	16,2700	810.246,00	0,72

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Deutschland								
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	81.900	0	81.900	23,9500	1.961.505,00	1,73
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	136.500	41.300	191.600	8,5640	1.640.862,40	1,45
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	8.300	20.570	8.300	36,6500	304.195,00	0,27
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	59.351	0	59.351	33,9000	2.011.998,90	1,78
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	EUR	0	0	176.300	3,7450	660.243,50	0,58
							61.055.218,58	53,91
Frankreich								
FR0000121147	Forvia SE	EUR	81.400	58.700	97.700	21,5600	2.106.412,00	1,86
							2.106.412,00	1,86
Luxemburg								
DE000STAB1L8	Stabilus SE ²	EUR	0	12.116	9.784	54,9000	537.141,60	0,47
							537.141,60	0,47
Österreich								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	23.342	5.410	44.390	135,0000	5.992.650,00	5,29
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	0	0	46.900	31,5100	1.477.819,00	1,30
AT0000743059	OMV AG	EUR	29.500	0	48.800	38,6900	1.888.072,00	1,67
AT0000KTM102	PIERER Mobility AG	CHF	16.500	29.200	11.600	75,4000	895.321,94	0,79
AT0000720008	Telekom Austria AG	EUR	0	0	176.300	6,7800	1.195.314,00	1,05
AT0000746409	Verbund AG	EUR	16.700	7.700	31.700	73,4500	2.328.365,00	2,05
							13.777.541,94	12,15
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	72.400	16.980	55.420	387,1000	1.816.456,85	1,60
							1.816.456,85	1,60
Schweiz								
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	1.532.200	0	1.532.200	1,4860	2.330.688,10	2,06
CH0012410517	Bâloise Holding AG	CHF	0	3.900	3.700	130,1000	492.752,58	0,43
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	203	0	203	11.190,0000	2.325.284,06	2,05
CH0360826991	Comet Holding AG	CHF	5.400	0	5.400	227,8000	1.259.207,70	1,11
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	5.900	6.100	33.700	56,2800	1.941.484,29	1,71
CH0025238863	Kühne + Nagel International AG	CHF	2.210	3.080	1.830	263,7000	493.981,98	0,44
CH0012005267	Novartis AG	CHF	18.800	0	18.800	89,6500	1.725.273,83	1,52
CH0118530366	Peach Property Group AG	CHF	44.500	37.303	55.197	13,1000	740.178,83	0,65
CH0024638196	Schindler Holding AG	CHF	3.730	0	3.730	209,4000	799.531,17	0,71
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	0	0	1.150	732,5000	862.293,99	0,76
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	49.740	0	194.740	24,6600	4.915.844,41	4,34
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	0	8.600	15.200	143,5000	2.232.777,15	1,97
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	10.922	0	14.900	361,9000	5.519.817,79	4,87
							25.639.115,88	22,62
Börsengehandelte Wertpapiere							104.931.886,85	92,61

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

2 | Hauptverwaltung in Luxemburg, registriert in Deutschland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	0	5.800	210,0000	1.218.000,00	1,07
DE000A1EWXA4	clearwise AG	EUR	0	0	356.486	2,3700	844.871,82	0,75
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	0	0	61.840	54,7000	3.382.648,00	2,99
DE000A2GS609	Smartbroker Holding AG	EUR	0	0	70.069	9,4000	658.648,60	0,58
							6.104.168,42	5,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							6.104.168,42	5,39
Aktien, Anrechte und Genussscheine							111.036.055,27	98,00
Wertpapiervermögen							111.036.055,27	98,00
Bankguthaben – Kontokorrent²							1.759.841,63	1,55
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							506.798,20	0,45
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							113.302.695,10	100,00

DEISENKURSE

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

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
US-Dollar	USD	1	1,0851

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 19. Dezember 2002 in Kraft und wurde am 15. 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 2. Januar 2023 geändert und 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. Die letzte Änderung der Satzung trat am 11. September 2020 in Kraft und wurde im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

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 („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 Satzes 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 im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des 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 nachfolgenden 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) OGAW bzw. 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 und von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter 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 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.

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 Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

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

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

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

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

BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren und dort keine Betriebsstätte oder einen permanenten Vertreter unterhalten, unterliegen keiner

Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds.

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

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

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

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

Gemäß Verkaufsprospekt kann die Verwaltungsgesellschaft die im Fonds erwirtschafteten Erträge ganz oder teilweise an die Anleger des Fonds ausschütten oder diese Erträge im Fonds thesaurieren.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie zur Fondsmanagervergütung 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 Teilfonds-

währung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

7. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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

8. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Im Berichtszeitraum wurde für die Teilfonds des Fonds DJE keine Performancevergütung abgegrenzt.

9. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. Januar 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden aktualisiert:

- Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 in Verbindung mit Verordnung (EU) 2019/2088 mit Wirkung zum 02.01.2023

UKRAINE-KONFLIKT

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet, um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen und die Anle-

gerinteressen bestmöglich zu schützen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

10. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

11. 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“).

Die Verwaltungsgesellschaft schließt für den Fonds keine Swaps, u. a. Total Return Swaps oder andere Derivate mit denselben Eigenschaften oder Wertpapierfinanzierungsgeschäften 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 aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

12. INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

VALORENNUMMERN

Fondsname – Teilfondsname – Anteilscheinklasse	Valorenummer
DJE – Europa I (EUR)	1529420
DJE – Europa PA (EUR)	1529422
DJE – Europa XP (EUR)	2289071

Fondsname – Teilfondsname – Anteilscheinklasse	Valorenummer
DJE – Agrar & Ernährung I (EUR)	3844452
DJE – Agrar & Ernährung PA (EUR)	3844445
DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR)	3844456
DJE – Multi Asset & Trends I (EUR)	1529430
DJE – Multi Asset & Trends PA (EUR)	1529433
DJE – Multi Asset & Trends XP (EUR)	39270394
DJE – Asien I (EUR)	4378347
DJE – Asien PA (EUR)	4378350
DJE – Asien XP (EUR)	4378353
DJE – Dividende & Substanz I (EUR)	1529462
DJE – Dividende & Substanz P (EUR)	1529465
DJE – Dividende & Substanz PA (EUR)	19537258
DJE – Dividende & Substanz (I) (H-CHF)	4511587
DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	2289099
DJE – Gold & Ressourcen I (EUR)	1529457
DJE – Gold & Ressourcen PA (EUR)	1529460
DJE – Gold & Ressourcen XP (EUR)	4511581
DJE – Renten Global I (EUR)	1529448
DJE – Renten Global PA (EUR)	1529449
DJE – Renten Global XP (EUR)	2289073
DJE – Zins & Dividende PA (EUR)	11942869
DJE – Zins & Dividende I (EUR)	11942906
DJE – Zins & Dividende XP (EUR)	11942914
DJE – Zins & Dividende XT (EUR)	41252918
DJE – Mittelstand & Innovation I (EUR)	28178037
DJE – Mittelstand & Innovation PA (EUR)	28176222
DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	28178091

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettoteilfondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

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

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

Teilfonds	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
DJE – Europa		
Anteilklasse PA (EUR)	2,00	2,00
Anteilklasse I (EUR)	1,79	1,79
Anteilklasse XP (EUR)	0,90	0,90
DJE – Multi Asset & Trends		
Anteilklasse PA (EUR)	1,85	1,85
Anteilklasse I (EUR)	1,73	1,73
Anteilklasse XP (EUR)	0,90	0,90
DJE – Gold & Ressourcen		
Anteilklasse PA (EUR)	1,94	1,94
Anteilklasse I (EUR)	1,91	1,91
Anteilklasse XP (EUR)	1,04	1,04
DJE – Dividende & Substanz		
Anteilklasse P (EUR)	1,88	1,88
Anteilklasse PA (EUR)	1,98	1,98
Anteilklasse I (EUR)	1,65	1,65
Anteilklasse I (H-CHF)	2,06	2,06
Anteilklasse XP (EUR)	0,85	0,85
DJE – Renten Global		
Anteilklasse PA (EUR)	1,38	1,38
Anteilklasse I (EUR)	1,38	1,38
Anteilklasse XP (EUR)	0,62	0,62
DJE – Agrar & Ernährung		
Anteilklasse PA (EUR)	2,01	2,01
Anteilklasse I (EUR)	2,30	2,30
Anteilklasse XP (EUR)	0,96	0,96
DJE – Asien		
Anteilklasse PA (EUR)	2,07	2,07
Anteilklasse I (EUR)	1,94	1,94
Anteilklasse XP (EUR)	0,93	0,93
DJE – Zins & Dividende		
Anteilklasse PA (EUR)	1,71	1,71
Anteilklasse I (EUR)	1,62	1,62
Anteilklasse XP (EUR)	0,86	0,86
Anteilklasse XT (EUR)	0,95	0,95
DJE – Mittelstand & Innovation		
Anteilklasse PA (EUR)	1,95	1,95
Anteilklasse I (EUR)	1,89	1,89
Anteilklasse XP (EUR)	0,96	0,96

HINWEISE FÜR ANLEGER

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

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

PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR

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

STANDORTE

MÜNCHEN

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

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

FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG
Grillparzerstraße 15
60320 Frankfurt am Main
Deutschland

T +49 69 66059369-0
F +49 69 66059369-815
E frankfurt@dje.de

KÖLN

DJE Kapital AG
Spichernstraße 44
50672 Köln
Deutschland

T +49 221 9140927-0
F +49 221 9140927-825
E koeln@dje.de

ZÜRICH

DJE Finanz AG
Talstrasse 37 (Paradeplatz)
8001 Zürich
Schweiz

T +41 43 34462-80
F +41 43 34462-89
E info@djefinanz.ch

LUXEMBURG

DJE Investment S.A.
4, rue Thomas Edison
1445 Luxemburg
Luxemburg

T +352 26 9252-20
F +352 26 9252-52
E info@dje.lu