



# **DJE STRATEGIE II**

## **HALBJAHRESBERICHT**

### **ZUM 30. JUNI 2024**

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

---

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Geografische und wirtschaftliche Aufteilung	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	7
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	11

---

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwah-  
stelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post  
oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäfts-  
zeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

# VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

## **VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

DJE Investment S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 90 412  
22 A, Schaffmill  
L-6778 Grevenmacher, Luxemburg

Eigenkapital zum 31. Dezember 2023:  
17.227.137,96 Euro

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

(Stand: 30. Juni 2024)

## **VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES**

---

Dr. Jens Ehrhardt  
Vorstandsvorsitzender  
der DJE Kapital AG  
Pullach

## **STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER**

---

Dr. Ulrich Kaffarnik  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

## **VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER**

---

Peter Schmitz  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Thorsten Schrieber  
Vorstand der DJE Kapital AG  
Pullach

Bernhard Singer  
Luxemburg

## **GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

Mirko Bono  
Manuela Kugel  
Lukas Baginski

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

---

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

Eigenkapital zum 31. Dezember 2023:  
1.230.499.250 Euro

## **ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG**

---

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

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

---

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

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

---

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

## **FONDSMANAGER**

---

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
D-82049 Pullach

## **ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT**

---

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

## **ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS**

---

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

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse A (EUR)</b>	<b>Anteilklasse B (EUR)</b>	<b>Anteilklasse C (EUR)</b>
WP-Kenn-Nr.:	A0Q6BJ	A0Q6BK	A0Q6BL
ISIN-Code:	LU0377287643	LU0377290357	LU0377290787
Ausgabeaufschlag:	bis zu 6,50%	bis zu 6,50%	bis zu 6,50%
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,85 % p. a.	0,60 % p. a.	0,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	50.000,00 EUR	75.000,00 EUR	95.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR

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

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Luxemburg	95,84 %	Investmentfondsanteile	95,84 %
Deutschland	1,32 %	Transportwesen	1,32 %
Vereinigtes Königreich	0,94 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,94 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,70 %	Groß- und Einzelhandel	0,70 %
Frankreich	0,56 %	Automobile & Komponenten	0,56 %
Wertpapiervermögen	99,36 %	Wertpapiervermögen	99,36 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	0,68 %	Bankguthaben <sup>2</sup>	0,68 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,04 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,04 %
	<b>100,00 %</b>		<b>100,00 %</b>

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

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

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	EUR 31. Dezember 2023	EUR 30. Juni 2024
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten zum 31. Dezember 2023: EUR 177.971.091,37) (Wertpapiereinstandskosten zum 30. Juni 2024: EUR 166.420.408,58)	182.182.659,16	186.978.584,48
Bankguthaben <sup>1,2</sup>	3.730.360,31	1.272.818,37
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	48.859,86	0,00
Zinsforderungen	215.108,53	55.231,87
	<b>186.176.987,86</b>	<b>188.306.634,72</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-664.668,62	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ggf. Anlageberatervergütung <sup>3</sup>	-112.340,05	-91.935,12
Verwahrstellenvergütung <sup>3</sup>	-9.726,79	-9.437,22
Zentralverwaltungsstellenvergütung <sup>3</sup>	-4.707,73	-4.563,05
Register- und Transferstellenvergütung	-2.983,86	-1.475,72
Taxe d'abonnement <sup>4</sup>	-3.865,45	-950,34
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	643,36	-13.369,63
Sonstige Passiva	0,75	1,03
	<b>-797.648,39</b>	<b>-121.730,05</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>185.379.339,47</b>	<b>188.184.904,67</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>106.328,00</b>	<b>99.228,00</b>

**ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN**

	31. Dezember 2023	30. Juni 2024
<b>Anteilklasse A (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	83.126.430,79 EUR	84.824.961,13 EUR
Umlaufende Anteile	50.403,000	47.293,000
Anteilwert	1.649,24 EUR	1.793,60 EUR
<b>Anteilklasse B (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	50.736.721,88 EUR	53.672.453,21 EUR
Umlaufende Anteile	28.461,000	27.647,000
Anteilwert	1.782,68 EUR	1.941,35 EUR
<b>Anteilklasse C (EUR)</b>		
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	51.516.186,80 EUR	49.687.490,33 EUR
Umlaufende Anteile	27.464,000	24.288,000
Anteilwert	1.875,77 EUR	2.045,76 EUR

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

3 | Rückstellungen für den Zeitraum 1. Juni 2024 bis 30. Juni 2024.

4 | Rückstellungen für das 2. Quartal 2024.

## ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	31. Dezember 2023	30. Juni 2024
	Stück	Stück
<b>Anteilklasse A (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	54.230,000	50.403,000
Ausgegebene Anteile	250,000	209,000
Zurückgenommene Anteile	-4.077,000	-3.319,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>50.403,000</b>	<b>47.293,000</b>
<b>Anteilklasse B (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.222,000	28.461,000
Ausgegebene Anteile	262,000	171,000
Zurückgenommene Anteile	-1.023,000	-985,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>28.461,000</b>	<b>27.647,000</b>
<b>Anteilklasse C (EUR)</b>		
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	29.338,000	27.464,000
Ausgegebene Anteile	396,000	557,000
Zurückgenommene Anteile	-2.270,000	-3.733,000
<b>Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>27.464,000</b>	<b>24.288,000</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>	
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.900.000	400.000	98,3670	393.468,00	0,21	
						<b>393.468,00</b>	<b>0,21</b>	
<b>USD</b>								
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	2.200.000	85,5320	1.759.588,55	0,94	
						<b>1.759.588,55</b>	<b>0,94</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>2.153.056,55</b>	<b>1,15</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
XS2405483301	2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	0	1.100.000	1.100.000	95,6590	1.052.249,00	0,56	
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	2.200.000	94,5240	2.079.528,00	1,11	
						<b>3.131.777,00</b>	<b>1,67</b>	
<b>USD</b>								
US30303M8G02	3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	530.000	1.470.000	96,1540	1.321.735,37	0,70	
						<b>1.321.735,37</b>	<b>0,70</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>4.453.512,37</b>	<b>2,37</b>	
<b>Anleihen</b>						<b>6.606.568,92</b>	<b>3,52</b>	
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE</b>								
<b>Luxemburg</b>								
LU0374457033	DJE - Asien	EUR	19.014,000	24.188,000	73.767,000	213,0600	15.716.797,02	8,35
LU0229080733	DJE - Dividende & Substanz	EUR	41.223,000	15.290,000	134.729,328	348,5100	46.954.518,10	24,95
LU1714355366	DJE - Multi Asset & Trends	EUR	93.604,000	6.571,000	361.775,000	152,2200	55.069.390,50	29,26
LU0553171439	DJE - Zins & Dividende	EUR	0,000	22.207,000	290.617,000	200,3600	58.228.022,12	30,94
LU0229080659	DJE - Zins Global	EUR	0,000	33.200,000	20.991,000	139,7400	2.933.282,34	1,56
LU0229080576	DJE - Europa	EUR	0,000	4.495,000	7.108,000	206,8100	1.470.005,48	0,78
						<b>180.372.015,56</b>	<b>95,84</b>	
<b>Investmentfondsanteile</b>						<b>180.372.015,56</b>	<b>95,84</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>186.978.584,48</b>	<b>99,36</b>	

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 2024

**BANKGUTHABEN**

<b>Kontokorrent</b>	<b>Währung</b>	<b>Zinssatz in %</b>	<b>Fälligkeit</b>	<b>Bestand in Fremdwährung</b>	<b>Kurswert EUR</b>	<b>%-Anteil vom NTFV<sup>1</sup></b>
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	CHF	0,5350	täglich	1.253,31	1.303,09	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	EUR	3,2800	täglich	1.248.765,56	1.248.765,56	0,67
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	HKD	2,9850	täglich	7.206,52	863,01	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	JPY	-0,4900	täglich	334,00	1,94	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	NOK	3,4350	täglich	209.460,36	18.357,13	0,01
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	SEK	2,7850	täglich	346,93	30,46	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. <sup>2</sup>	USD	4,8550	täglich	3.739,88	3.497,18	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	HKD	3,6350	täglich	0,00	0,00	0,00
DZ PRIVATBANK S.A. (Initial Margin)	USD	5,0500	täglich	0,00	0,00	0,00
<b>Summe Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>					<b>1.272.818,37</b>	<b>0,68</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-66.498,18</b>	<b>-0,04</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>188.184.904,67</b>	<b>100,00</b>

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

<sup>2</sup> | Die gehaltenen Bankguthaben sind nicht durch eine Einrichtung zur Sicherung der Einlagen geschützt. Die angegebenen Zinssätze sind per 30. Juni 2024. Die aufgeführten Salden der Bankguthaben sind auf Sicht fällig.

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

**ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2024 BIS 30. JUNI 2024**

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	
<b>ANLEIHEN</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>NOK</b>				
NO0010786288	1,750 % Norwegen Reg.S. v.17(2027)	0	27.000.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	2.000.000	
<b>USD</b>				
US571676AB18	3,200 % Mars Inc. 144A v.19(2030)	0	2.000.000	
US594918BC73	3,500 % Microsoft Corporation v.15(2035)	0	1.850.000	
US55354GAQ38	3,250 % MSCI Inc. 144A v.21(2033)	0	2.300.000	
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0008478116	FMM-Fonds	EUR	0,000	6.500,000
<b>ZERTIFIKATE</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080)	EUR	0	165.510
<b>TERMINKONTRAKTE</b>				
<b>HKD</b>				
Hang Seng Index Future April 2024		19	19	
Hang Seng Index Future Februar 2024		19	19	
Hang Seng Index Future Mai 2024		32	32	
Hang Seng Index Future März 2024		19	19	
<b>USD</b>				
Nasdaq 100 Index Future Juni 2024		6	6	
Nasdaq 100 Index Future März 2024		12	12	
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2024		20	20	
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2024		22	22	

**AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG**

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

ISIN	Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in % <sup>1</sup>	Rücknahmeabschlag in % <sup>1</sup>	Verwaltungsvergütung in %
LU0374457033	DJE – Asien XP (EUR)	EUR	-	-	0,65
LU0229080733	DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	EUR	-	-	0,65
LU1714355366	DJE – Multi Asset & Trends XP (EUR)	EUR	-	-	0,65
LU0553171439	DJE – Zins & Dividende XP (EUR)	EUR	-	-	0,65
LU0229080659	DJE – Zins Global XP (EUR)	EUR	-	-	0,43
LU0229080576	DJE – Europa XP (EUR)	EUR	-	-	0,65
DE0008478116	FMM-Fonds	EUR	5,00	-	1,55

**DEISENKURSE**

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2024 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
US-Dollar	USD	1	1,0694

<sup>1</sup> | Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024 nicht bezahlt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

## 1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE Strategie II“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 11. Juli 2008 in Kraft. Ein Hinweis auf die Hinterlegung des Verwaltungsreglements beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 29. August 2008 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. April 2024 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im Mémorial veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 2. April 2024 und wurde am 11. April 2024 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.

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

Da der Fonds DJE Strategie II zum 30. Juni 2024 nur aus einem Teilfonds, dem DJE Strategie II – DJE Strategie Global, besteht, ist die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens gleichzeitig identisch mit dem Netto-Fondsvermögen des DJE Strategie II.

## 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teil-

fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen 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 nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

#### BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

oder dessen Anteilsklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der *taxe d'abonnement* findet u. a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der *taxe d'abonnement* unterliegen.

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

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

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

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 Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

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

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und

Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

#### 4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

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

Angaben zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden. Gemäß dem Verkaufsprospekt darf die dem Fonds durch die Verwaltungsgesellschaft maximal belastete Verwaltungsvergütung 1,60% p. a. (Anteilklasse A (EUR)), 1,45% p. a. (Anteilklasse B (EUR)) bzw. 1,30% p. a. (Anteilklasse C (EUR)) und die Verwaltungsvergütung von Zielfonds, in die der Fonds investiert, 2% p. a. nicht überschreiten.

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

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

#### 7. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

##### ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 2. April 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Der eingetragene Sitz der Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde per 1. April 2024 nach 22 A, Schaffmill, L-6778 Grevenmacher verlegt.
- ESG-Integration in Bezug auf Zielfonds.

## RUSSLAND/UKRAINE KONFLIKT

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

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

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

## 8. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

## 9. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

## STANDORTE

### MÜNCHEN

DJE Kapital AG  
Pullacher Straße 24  
82049 Pullach  
Deutschland

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

### FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG  
Grillparzerstraße 15  
60320 Frankfurt am Main  
Deutschland

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

### KÖLN

DJE Kapital AG  
Spichernstraße 44  
50672 Köln  
Deutschland

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

### ZÜRICH

DJE Finanz AG  
Talstrasse 37 (Paradeplatz)  
8001 Zürich  
Schweiz

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

### LUXEMBURG

DJE Investment S.A.  
22 A, Schaffmill  
6778 Grevenmacher  
Luxemburg

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