



## **DJE** – HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

**DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS, DJE – GOLD & RESSOURCEN,  
DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – ZINS GLOBAL, DJE – SHORT TERM BOND,  
DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE,  
DJE – MITTELSTAND & INNOVATION, DJE – CONCEPT UND DJE – UMWELT & WERTE**

**R.C.S. LUXEMBOURG K821**

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).

---

<b>Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe und die DJE Investment S.A.</b>	<b>3</b>
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	4
Risiko-Ertrags-Diagramm	5
Die Teilfonds im Überblick	6
DJE – Europa	9
DJE – Multi Asset & Trends	16
DJE – Gold & Ressourcen	27
DJE – Dividende & Substanz	33
DJE – Zins Global	41
DJE – Short Term Bond	50
DJE – Agrar & Ernährung	59
DJE – Asien	65
DJE – Zins & Dividende	71
DJE – Mittelstand & Innovation	83
DJE – Concept	89
DJE – Umwelt & Werte	93
Konsolidierter Halbjahresbericht	99
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024	100

---

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

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 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  
22 A, Schaffmill  
L-6778 Grevenmacher, Luxemburg

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

(Stand: 30. Juni 2024)

## **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  
Manuela Kugel  
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 LTD.  
Feldeggstrasse 12  
CH-8008 Zürich

### **ERFÜLLUNGORT UND GERICHTSSTAND IN DER SCHWEIZ**

FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD.  
Feldeggstrasse 12  
CH-8008 Zürich

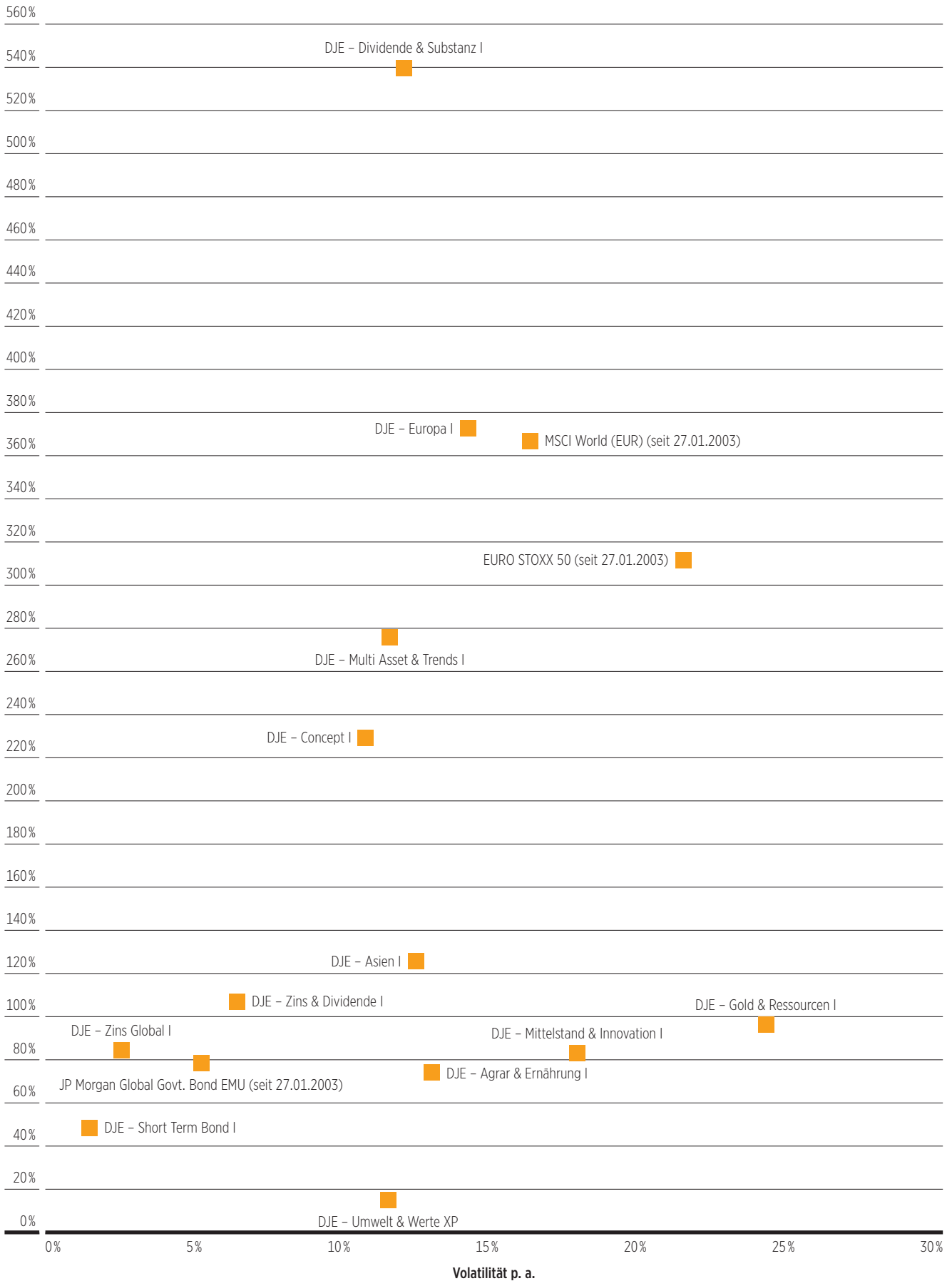
### **FONDSMANAGER**

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	DJE – Dividende & Substanz
<b>Fondsgesellschaft</b>	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
<b>Vetriebszulassung</b>	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH, ESP
<b>Fondstyp</b>	Aktienfonds weltweit, Schwerpunkt Europa	Aktienfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Gold	Aktienfonds allgemein weltweit
<b>Fondsmanager/Anlageberater</b>	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
<b>Auflegungsdatum – P (EUR)</b>	-	-	-	27.01.2003
<b>Auflegungsdatum – PA (EUR)</b>	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003	04.01.2013
<b>Auflegungsdatum – I (EUR)</b>	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003
<b>Auflegungsdatum – XP (EUR)</b>	14.11.2005	04.12.2017	01.12.2017	14.11.2005
<b>Auflegungsdatum – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Auflegungsdatum – I (H-CHF)</b>	-	-	-	05.07.2010
<b>WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 164315 / 164316 / A0F565 / - / -	- / 164317 / 164318 / A2H62N / - / -	- / 164323 / 164324 / A0Q8D1 / - / -	164325 / A1J4B6 / 164326 / A0F567 / - / A0Q8D2
<b>ISIN Code – P (EUR)</b>	-	-	-	LU0159550150
<b>ISIN Code – PA (EUR)</b>	LU0159548683	LU0159549145	LU0159550077	LU0828771344
<b>ISIN Code – I (EUR)</b>	LU0159550408	LU0159550747	LU0159550820	LU0159551042
<b>ISIN Code – XP (EUR)</b>	LU0229080576	LU1714355366	LU0383654950	LU0229080733
<b>ISIN Code – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>ISIN Code – I (H-CHF)</b>	-	-	-	LU0383655254
<b>Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / CHF 125.000
<b>Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	EUR 50 / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / 25.000
<b>Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 4,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	5,00 / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / 0,00
<b>Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / -	- / 1,72 / 1,47 / 0,30 / - / -	- / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / -	1,32 / 1,32 / 1,07 / 0,30 / - / 1,07
<b>Verwahrstelle</b>	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
<b>Preisnotierung</b>	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
<b>Risikoprofil</b>	3	3	4	3
<b>Fondsvolumen – P (EUR)</b>	-	-	-	698,81 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – PA (EUR)</b>	19,69 Mio. EUR	94,18 Mio. EUR	62,29 Mio. EUR	60,49 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – I (EUR)</b>	12,59 Mio. EUR	9,43 Mio. EUR	4,40 Mio. EUR	1277,2 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – XP (EUR)</b>	16,87 Mio. EUR	197,12 Mio. EUR	13,38 Mio. EUR	277,18 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Fondsvolumen – I (H-CHF)</b>	-	-	-	4,55 Mio. CHF
<b>Performance 01.01.2024 – 30.06.2024 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 3,72% / 3,83% / 4,25% / - / -	- / 6,91% / 6,92% / 7,47% / - / -	- / -1,63% / -1,61% / -0,77% / - / -	13,21% / 13,19% / 13,34% / 13,78% / - / 11,90%
<b>Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 325,94% / 372,66% / 115,09% / - / -	- / 85,87% / 96,46% / 44,70% / - / -	- / 73,86% / 83,75% / 34,64% / - / -	463,17% / 117,25% / 539,92% / 317,71% / - / 154,61%

## DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Zins Global	DJE – Short Term Bond	DJE – Agrar & Ernährung	DJE – Asien
<b>Fondsgesellschaft</b>	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
<b>Vetriebszulassung</b>	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH
<b>Fondstyp</b>	Rentenfonds international	Rentenfonds Kurzläufer Euroland	Themenfonds allgemein weltweit	Aktienfonds allgemein Asien/Pazifik (ohne Japan)
<b>Fondsmanager/Anlageberater</b>	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
<b>Auflegungsdatum – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Auflegungsdatum – PA (EUR)</b>	27.01.2003	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008
<b>Auflegungsdatum – I (EUR)</b>	27.01.2003	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008
<b>Auflegungsdatum – XP (EUR)</b>	19.01.2007	01.12.2017	02.06.2008	01.08.2008
<b>Auflegungsdatum – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Auflegungsdatum – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 164319 / 164320 / A0F566 / - / -	- / 164321 / 164322 / A2H62P / - / -	- / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / - / -	- / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / - / -
<b>ISIN Code – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>ISIN Code – PA (EUR)</b>	LU0159549574	LU0159549814	LU0350835707	LU0374456654
<b>ISIN Code – I (EUR)</b>	LU0159550580	LU0159551125	LU0350836184	LU0374456811
<b>ISIN Code – XP (EUR)</b>	LU0229080659	LU1714355440	LU0350836341	LU0374457033
<b>ISIN Code – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>ISIN Code – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -
<b>Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -
<b>Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 2,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 1,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -
<b>Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 0,87 / 0,72 / 0,25 / - / -	- / 0,52 / 0,37 / 0,22 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -
<b>Verwahrstelle</b>	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
<b>Preisnotierung</b>	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
<b>Risikoprofil</b>	2	1	3	4
<b>Fondsvolumen – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Fondsvolumen – PA (EUR)</b>	16,60 Mio. EUR	110,98 Mio. EUR	20,37 Mio. EUR	55,23 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – I (EUR)</b>	4,34 Mio. EUR	39,37 Mio. EUR	2,56 Mio. EUR	6,03 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – XP (EUR)</b>	118,31 Mio. EUR	125,30 Mio. EUR	7,05 Mio. EUR	55,23 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – XT (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Fondsvolumen – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>Performance 01.01.2024 – 30.06.2024 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / -0,08% / -0,18% / 0,29% / - / -	- / 1,06% / 1,10% / 1,17% / - / -	- / 1,85% / 1,602% / 2,24% / - / -	- / 10,00% / 9,95% / 10,57% / - / -
<b>Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 107,15% / 73,76% / 67,67% / - / -	- / 44,82% / 48,59% / 3,93% / - / -	- / 65,57% / 74,18% / 101,07% / - / -	- / 107,45% / 125,75% / 153,18% / - / -



## DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Zins & Dividende	DJE – Mittelstand & Innovation	DJE – Concept	DJE – Umwelt & Werte
<b>Fondsgesellschaft</b>	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
<b>Vetriebszulassung</b>	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT	D, LUX
<b>Fondstyp</b>	Mischfonds allgemein weltweit	Aktienfonds mit Fokus Deutschland, Österreich, Schweiz	Mischfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Umwelt
<b>Fondsmanager/Anlageberater</b>	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
<b>Auflegungsdatum – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Auflegungsdatum – PA (EUR)</b>	10.02.2011	03.08.2015	01.10.2019	-
<b>Auflegungsdatum – I (EUR)</b>	06.12.2010	03.08.2015	01.10.2019	-
<b>Auflegungsdatum – XP (EUR)</b>	06.12.2010	03.08.2015	01.10.2019	04.01.2021
<b>Auflegungsdatum – XT (EUR)</b>	03.07.2018	-	-	-
<b>Auflegungsdatum – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / A2JGDY / -	- / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / - / -	- / A1J8MD / 625797 / A2H62H / - / -	- / - / - / A2QHT5 / - / -
<b>ISIN Code – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>ISIN Code – PA (EUR)</b>	LU0553164731	LU1227570055	LU0858224032	-
<b>ISIN Code – I (EUR)</b>	LU0553169458	LU1227570485	LU0124662932	-
<b>ISIN Code – XP (EUR)</b>	LU0553171439	LU1227571020	LU1714355283	LU2262057305
<b>ISIN Code – XT (EUR)</b>	LU1794438561	-	-	-
<b>ISIN Code – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 95.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / - / EUR 3.000.000 / - / -
<b>Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -	- / EUR 50 / - / 150.000 / - / -	- / - / - / 150.000 / - / -
<b>Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 4,00 / 0,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / - / - / 0,00 / - / -
<b>Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 1,20 / 1,07 / 0,30 / 0,30 / -	- / 1,30 / 1,10 / 0,30 / - / -	- / 1,50 / 0,60 / 0,30 / - / -	- / - / - / 0,225 / - / -
<b>Verwahrstelle</b>	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
<b>Preisnotierung</b>	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
<b>Risikoprofil</b>	2	3	3	3
<b>Fondsvolumen – P (EUR)</b>	-	-	-	-
<b>Fondsvolumen – PA (EUR)</b>	2681,33 Mio. EUR	47,29 Mio. EUR	11,35 Mio. EUR	-
<b>Fondsvolumen – I (EUR)</b>	166,77 Mio. EUR	8,49 Mio. EUR	33,29 Mio. EUR	-
<b>Fondsvolumen – XP (EUR)</b>	928,6 Mio. EUR	22,87 Mio. EUR	42,80 Mio. EUR	13,17 Mio. EUR
<b>Fondsvolumen – XT (EUR)</b>	128,59 Mio. EUR	-	-	-
<b>Fondsvolumen – I (H-CHF)</b>	-	-	-	-
<b>Performance 01.01.2024 – 30.06.2024 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 7,56% / 7,81% / 8,20% / 8,18% / -	- / -1,00% / -0,98% / -0,53% / - / -	- / 6,10% / 6,45% / 6,61% / - / -	- / - / - / 16,49% / - / -
<b>Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)</b>	- / 97,78% / 107,15% / 128,90% / 35,37% / -	- / 69,86% / 83,06% / 97,90% / - / -	- / 40,09% / 229,43% / 12,80% / - / -	- / - / - / 15,21% / - / -



**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Deutschland	26,69%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,46%
Frankreich	17,67%	Investitionsgüter	10,89%
Vereinigtes Königreich	12,18%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,08%
Schweiz	9,58%	Diversifizierte Finanzdienste	6,22%
Niederlande	8,70%	Versicherungen	5,88%
Dänemark	6,98%	Banken	5,60%
Spanien	5,98%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,79%
Italien	3,12%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,63%
Schweden	2,86%	Energie	4,44%
Finnland	2,39%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,31%
Norwegen	1,81%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,22%
Luxemburg	0,67%	Groß- und Einzelhandel	4,02%
Chile	0,48%	Software & Dienste	3,94%
Vereinigte Arabische Emirate	0,00%	Versorgungsbetriebe	3,91%
Wertpapiervermögen	99,11%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,72%
Bankguthaben <sup>2</sup>	1,01%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,39%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,12%	Automobile & Komponenten	2,38%
	<b>100,00%</b>	Transportwesen	1,98%
		Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,87%
		Telekommunikationsdienste	1,47%
		Real Estate Management & Development	1,38%
		Immobilien	0,53%
		Wertpapiervermögen	99,11%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	1,01%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,12%
			<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 42.762.293,83)	48.699.287,08
Bankguthaben <sup>1</sup>	497.431,76
Zinsforderungen	6.242,70
Dividendenforderungen	25.019,47
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.488,09
	<b>49.230.469,10</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-24.183,59
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-67.141,77
	<b>-91.325,36</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>49.139.143,74</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.686.556,78 EUR
Umlaufende Anteile	49.745,212
Anteilwert	395,75 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.587.530,57 EUR
Umlaufende Anteile	26.631,228
Anteilwert	472,66 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.865.056,39 EUR
Umlaufende Anteile	81.676,673
Anteilwert	206,49 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Chile</b>								
GB0000456144	Antofagasta Plc. <sup>2</sup>	GBP	9.539	0	9.539	21,0400	237.290,80	0,48
							<b>237.290,80</b>	<b>0,48</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	1.930	0	1.930	852,6000	220.700,12	0,45
DK0060336014	Novonosis A/S	DKK	8.750	0	8.750	427,0000	501.113,21	1,02
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	1.910	4.950	20.183	1.000,4000	2.708.066,52	5,51
							<b>3.429.879,85</b>	<b>6,98</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	2.307	5.720	261,6000	1.496.352,00	3,05
DE000BASF111	BASF SE	EUR	14.600	3.200	11.400	45,7350	521.379,00	1,06
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	7.500	3.400	4.100	88,7800	363.998,00	0,74
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	5.630	0	5.630	70,4800	396.802,40	0,81
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	7.652	4.600	193,9500	892.170,00	1,82
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	25.580	0	25.580	38,0900	974.342,20	1,98
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	45.370	30.790	23,5000	723.565,00	1,47
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	58.930	60.000	12,3650	741.900,00	1,51
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	22.476	41.600	22.476	28,0400	630.227,04	1,28
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	11.023	0	11.023	39,5800	436.290,34	0,89
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.881	2.800	236,8000	663.040,00	1,35
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	7.280	0	7.280	34,4200	250.577,60	0,51
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	3.000	1.550	469,8000	728.190,00	1,48
DE0007037129	RWE AG	EUR	14.700	8.925	14.700	32,2400	473.928,00	0,96
DE0007164600	SAP SE	EUR	840	4.176	9.510	187,9800	1.787.689,80	3,64
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	2.560	1.000	1.560	218,2000	340.392,00	0,69
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.783	0	5.783	175,7000	1.016.073,10	2,07
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	31.730	25.400	26,6700	677.418,00	1,38
							<b>13.114.334,48</b>	<b>26,69</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	22.900	22.594	105.300	11,1700	1.176.201,00	2,39
							<b>1.176.201,00</b>	<b>2,39</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	11.650	14.465	15.585	56,9400	887.409,90	1,81
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	8.030	28.718	4.189	35,0900	146.992,01	0,30
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	1.880	3.370	203,1000	684.447,00	1,39
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	285	242	285	2.147,0000	611.895,00	1,25
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	1.581	4.090	1.650	162,6000	268.290,00	0,55

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

2 | Hauptverwaltung in Chile, registriert im Vereinigten Königreich.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	1.680	2.700	409,3000	1.105.110,00	2,25
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.950	1.049	1.480	710,4000	1.051.392,00	2,14
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	0	0	11.260	36,2100	407.724,60	0,83
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.080	0	7.106	225,9500	1.605.600,70	3,27
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	11.670	20.670	62,4500	1.290.841,50	2,63
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	0	6.240	98,4000	614.016,00	1,25
							<b>8.673.718,71</b>	<b>17,67</b>
<b>Italien</b>								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	15.360	0	15.360	33,6300	516.556,80	1,05
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	7.285	0	7.285	57,9400	422.092,90	0,86
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	21.500	4.340	17.160	34,6350	594.336,60	1,21
							<b>1.532.986,30</b>	<b>3,12</b>
<b>Luxemburg</b>								
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc. <sup>2</sup>	EUR	19.374	0	19.374	16,9600	328.583,04	0,67
							<b>328.583,04</b>	<b>0,67</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.400	1.854	2.170	969,4000	2.103.598,00	4,28
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	0	5.450	22.304	27,8300	620.720,32	1,26
NL0013654783	Prosus NV	EUR	14.500	0	14.500	33,4400	484.880,00	0,99
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	0	8.467	6.870	155,1000	1.065.537,00	2,17
							<b>4.274.735,32</b>	<b>8,70</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	30.190	33.346	304,3500	889.446,82	1,81
							<b>889.446,82</b>	<b>1,81</b>
<b>Schweden</b>								
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	0	14.880	298,4000	389.791,42	0,79
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	9.600	35.344	29.500	199,1000	515.612,93	1,05
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	SEK	26.230	19.200	36.530	156,1500	500.751,41	1,02
							<b>1.406.155,76</b>	<b>2,86</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0042615283	DocMorris AG	CHF	5.364	0	5.364	54,0500	301.439,18	0,61
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	225	60	270	4.289,0000	1.204.023,71	2,45
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	5.000	10.500	79,4800	867.685,59	1,77
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	6.010	0	6.010	92,0200	575.005,41	1,17
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	0	8.118	95,9500	809.858,70	1,65
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	25.070	34.100	26,7200	947.340,40	1,93
							<b>4.705.352,99</b>	<b>9,58</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Luxemburg, registriert in Jersey.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	0	129.020	51.545	9,3400	481.430,30	0,98
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	34.631	56.260	57.957	12,1700	705.336,69	1,44
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	25.238	31.940	46,6000	1.488.404,00	3,03
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	EUR	25.400	0	25.400	10,3300	262.382,00	0,53
							<b>2.937.552,99</b>	<b>5,98</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	2.810	5.705	7.075	123,8400	1.035.904,47	2,11
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	27.600	7.694	19.906	25,0600	589.789,97	1,20
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. <sup>2</sup>	GBP	0	7.214	1.940	152,9500	350.819,34	0,71
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	40.920	0	40.920	15,2850	739.491,84	1,50
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	0	6.160	7.910	94,5400	884.146,84	1,80
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	0	20.882	24.370	36,5200	1.052.249,23	2,14
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	6.001	52,2400	370.645,83	0,75
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	13.480	11.340	18.791	43,6600	969.987,07	1,97
							<b>5.993.034,59</b>	<b>12,18</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>48.699.272,65</b>	<b>99,11</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Italien</b>								
IT0005598021	Amplifon S.p.A. BZR 09.07.24	EUR	15.360	0	15.360	0,0000	0,32	0,00
							<b>0,32</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc. <sup>3</sup>	GBP	0	0	75.000	0,0002	14,11	0,00
							<b>14,11</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>14,43</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>48.699.287,08</b>	<b>99,11</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>48.699.287,08</b>	<b>99,11</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>4</sup></b>							<b>497.431,76</b>	<b>1,01</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-57.575,10</b>	<b>-0,12</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>49.139.143,74</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> | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Jersey.

<sup>3</sup> | Hauptverwaltung in den Vereinigten Arabischen Emiraten, registriert im Vereinigten Königreich.

<sup>4</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**DEWESENKURSE**

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

	<b>Währung</b>		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3091
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Tschechische Krone	CZK	1	25,0070
Ungarischer Forint	HUF	1	395,4300
US-Dollar	USD	1	1,0694



**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	34,84%	Staatsanleihen	10,27%
Deutschland	13,28%	Diversifizierte Finanzdienste	10,07%
Japan	9,35%	Versicherungen	9,36%
Irland	6,70%	Sonstiges	7,39%
Vereinigtes Königreich	6,00%	Groß- und Einzelhandel	6,81%
Frankreich	4,43%	Software & Dienste	6,71%
China	3,26%	Media & Entertainment	6,43%
Schweiz	3,08%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,14%
Hongkong	2,43%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,68%
Mexiko	2,31%	Banken	4,77%
Italien	2,20%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,59%
Norwegen	2,10%	Hardware & Ausrüstung	3,33%
Dänemark	1,95%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,00%
Taiwan	1,32%	Energie	2,53%
Kanada	0,99%	Automobile & Komponenten	2,13%
Südkorea	0,92%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,95%
Finnland	0,84%	Telekommunikationsdienste	1,83%
Indien	0,70%	Transportwesen	1,61%
Singapur	0,61%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,15%
Niederlande	0,52%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,02%
Luxemburg	0,36%	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,82%
Chile	0,29%	Verbraucherdienste	0,68%
Schweden	0,26%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,42%
Wertpapiervermögen	98,74%	Versorgungsbetriebe	0,39%
Bankguthaben <sup>2</sup>	1,05%	Real Estate Management & Development	0,25%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21%	Immobilien	0,23%
		Investitionsgüter	0,18%
		Wertpapiervermögen	98,74%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	1,05%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21%
	<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 260.765.178,09)	297.078.959,68
Bankguthaben <sup>1</sup>	3.143.472,76
Zinsforderungen	761.872,35
Dividendenforderungen	302.674,57
Forderungen aus Absatz von Anteilen	177.895,93
	<b>301.464.875,29</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-100.301,62
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-38.227,06
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-600.212,47
	<b>-738.741,15</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>300.726.134,14</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	94.178.537,86 EUR
Umlaufende Anteile	295.834,579
Anteilwert	318,35 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.428.699,57 EUR
Umlaufende Anteile	25.089,150
Anteilwert	375,81 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	197.118.896,71 EUR
Umlaufende Anteile	1.293.596,564
Anteilwert	152,38 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Chile</b>								
GB0000456144	Antofagasta Plc. <sup>2</sup>	GBP	35.000	0	35.000	21,0400	870.655,00	0,29
							<b>870.655,00</b>	<b>0,29</b>
<b>China</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. <sup>3</sup>	HKD	96.100	0	180.400	70,5000	1.523.064,76	0,51
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	4.033.000	0	4.033.000	3,8500	1.859.437,87	0,62
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	307.500	0	307.500	35,4000	1.303.590,25	0,43
KYG596691041	Meituan <sup>3</sup>	HKD	33.100	0	50.510	111,1000	672.023,02	0,22
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	15.100	0	46.200	372,4000	2.060.365,97	0,69
							<b>7.418.481,87</b>	<b>2,47</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	4.800	7.710	32.490	1.000,4000	4.359.365,87	1,45
							<b>4.359.365,87</b>	<b>1,45</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	6.780	0	24.300	261,6000	6.356.880,00	2,11
DE000BASF111	BASF SE	EUR	76.100	6.480	69.620	45,7350	3.184.070,70	1,06
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	29.080	0	34.200	70,4800	2.410.416,00	0,80
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	6.060	4.790	18.510	193,9500	3.590.014,50	1,19
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	44.200	15.778	28.422	38,0900	1.082.593,98	0,36
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	66.999	44.300	38.699	23,5000	909.426,50	0,30
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	7.000	0	37.000	33,5400	1.240.980,00	0,41
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	49.400	44.400	96.000	12,3650	1.187.040,00	0,39
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	4.900	0	20.100	236,8000	4.759.680,00	1,58
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	10.200	0	17.300	97,0600	1.679.138,00	0,56
DE0007164600	SAP SE	EUR	4.470	0	16.900	187,9800	3.176.862,00	1,06
							<b>29.577.101,68</b>	<b>9,82</b>
<b>Finnland</b>								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	44.400	134.900	11,1700	1.506.833,00	0,50
							<b>1.506.833,00</b>	<b>0,50</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	10.900	0	10.900	203,1000	2.213.790,00	0,74
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	725	0	725	2.147,0000	1.556.575,00	0,52
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	5.900	1.500	8.800	409,3000	3.601.840,00	1,20
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	3.300	710,4000	2.344.320,00	0,78
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	9.100	9.600	57.300	62,4500	3.578.385,00	1,19
							<b>13.294.910,00</b>	<b>4,43</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Chile, registriert im Vereinigten Königreich.

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Hongkong</b>								
HK000069689	AIA Group Ltd.	HKD	196.400	0	436.800	53,0000	2.772.370,19	0,92
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. <sup>2</sup>	HKD	158.000	0	234.000	26,5500	744.000,29	0,25
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	120.000	0	120.000	37,4000	537.459,28	0,18
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	0	0	513.000	11,0200	677.004,69	0,23
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	62.500	0	62.500	250,2000	1.872.664,78	0,62
							<b>6.603.499,23</b>	<b>2,20</b>
<b>Indien</b>								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	10.900	0	34.900	64,8700	2.117.040,40	0,70
							<b>2.117.040,40</b>	<b>0,70</b>
<b>Japan</b>								
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	JPY	136.700	0	348.900	826,6000	1.676.163,78	0,56
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	119.000	0	119.000	3.020,0000	2.088.689,99	0,69
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	JPY	20.300	0	112.200	3.752,0000	2.446.672,09	0,81
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd	JPY	229.500	0	229.500	1.519,5000	2.026.765,37	0,67
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Cporation	JPY	94.400	19.500	74.900	4.759,0000	2.071.655,82	0,69
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	10.400	4.600	5.800	16.990,0000	572.718,82	0,19
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	51.700	74.500	66.000	1.317,0000	505.184,24	0,17
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	19.400	0	19.400	4.588,0000	517.303,27	0,17
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	0	0	16.800	13.640,0000	1.331.814,48	0,44
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	47.600	10.600	68.600	10.725,0000	4.276.037,43	1,42
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	25.000	0	25.000	5.707,0000	829.216,55	0,28
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	15.100	0	82.100	2.635,0000	1.257.314,31	0,42
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	46.700	0	127.200	6.005,0000	4.439.358,36	1,48
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	0	2.500	8.500	34.900,0000	1.724.107,87	0,57
							<b>25.763.002,38</b>	<b>8,56</b>
<b>Kanada</b>								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	0	0	19.100	229,5100	2.990.409,30	0,99
							<b>2.990.409,30</b>	<b>0,99</b>
<b>Luxemburg</b>								
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc. <sup>4</sup>	EUR	63.400	0	63.400	16,9600	1.075.264,00	0,36
							<b>1.075.264,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	0	900	969,4000	872.460,00	0,29
							<b>872.460,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	44.800	33.200	88.100	304,3500	2.349.914,99	0,78
							<b>2.349.914,99</b>	<b>0,78</b>

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.

4 | Hauptverwaltung in Luxemburg, registriert in Jersey.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	10.000	0	10.000	140,6500	1.462.362,24	0,49
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	19.100	0	37.900	79,4800	3.131.931,79	1,04
CH0012005267	Novartis AG	CHF	24.000	29.300	18.100	95,9500	1.805.671,66	0,60
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	1.030	0	2.000	1.154,5000	2.400.707,01	0,80
							<b>8.800.672,70</b>	<b>2,93</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	29.160	0	73.760	35,7900	1.819.721,79	0,61
							<b>1.819.721,79</b>	<b>0,61</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15.400	17.300	50.000	81.500,0000	2.762.093,90	0,92
							<b>2.762.093,90</b>	<b>0,92</b>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	6.500	7.200	24.800	171,6300	3.980.198,24	1,32
							<b>3.980.198,24</b>	<b>1,32</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	0	4.410	185,4100	764.595,19	0,25
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	17.400	0	51.900	186,8600	9.068.668,41	3,02
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	4.100	0	34.200	197,8500	6.327.351,79	2,10
US0378331005	Apple Inc.	USD	19.800	0	36.200	214,1000	7.247.447,17	2,41
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	3.100	0	7.500	407,9500	2.861.066,95	0,95
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	4.400	0	14.000	124,1200	1.624.911,17	0,54
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	0	480	2.720	1.586,6600	4.035.641,67	1,34
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	5.400	0	5.400	387,2900	1.955.644,29	0,65
US2786421030	eBay Inc.	USD	31.200	0	55.700	53,0500	2.763.124,18	0,92
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	2.900	0	2.900	909,0400	2.465.135,59	0,82
US4612021034	Intuit Inc.	USD	900	3.200	2.300	651,4400	1.401.077,24	0,47
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	3.300	0	9.400	199,1700	1.750.699,46	0,58
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	500	0	500	1.055,8300	493.655,32	0,16
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	0	3.490	519,5600	1.695.590,42	0,56
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	3.100	0	15.800	452,8500	6.690.695,72	2,22
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	0	20.600	94,1900	1.814.394,99	0,60
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	35.027	8.900	31.500	123,9900	3.652.220,87	1,21
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	13.500	0	13.500	140,1800	1.769.618,48	0,59
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	2.109	5.900	5.509	340,8200	1.755.729,74	0,58
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	15.400	0	20.700	58,3700	1.129.847,58	0,38
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	15.480	0	43.700	44,1200	1.802.921,26	0,60
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	900	1.800	2.300	774,1300	1.664.951,37	0,55
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	USD	7.400	0	16.000	156,9800	2.348.681,50	0,78

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	8.300	0	21.700	110,5500	2.243.253,23	0,75
US92826C8394	VISA Inc.	USD	8.500	4.700	14.800	266,5900	3.689.481,95	1,23
US9311421039	Walmart Inc.	USD	39.000	0	39.000	67,8800	2.475.518,98	0,82
							<b>75.491.924,52</b>	<b>25,08</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	57.800	0	57.800	25,0250	1.710.150,15	0,57
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	10.500	4.100	14.700	123,8400	2.152.338,61	0,72
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	40.000	0	63.400	25,0600	1.878.462,99	0,62
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	USD	3.800	2.800	8.500	440,2200	3.499.036,84	1,16
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	11.180	5.400	26.700	94,5400	2.984.414,76	0,99
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	16.300	0	31.100	52,2400	1.920.860,72	0,64
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	15.100	0	33.700	51,5000	1.735.550,00	0,58
							<b>15.880.814,07</b>	<b>5,28</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>207.534.362,94</b>	<b>68,98</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>207.534.362,94</b>	<b>68,98</b>

**ANLEIHEN****Börsengehandelte Wertpapiere**

<b>EUR</b>								
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)		0	0	720.000	98,1180	706.449,60	0,23
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	900.000	98,3670	885.303,00	0,29
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)		0	0	900.000	99,3950	894.555,00	0,30
XS2559501429	5,000 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)		0	0	800.000	105,4460	843.568,00	0,28
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	1.700.000	95,5420	1.624.214,00	0,54
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)		0	0	1.400.000	101,1770	1.416.478,00	0,47
XS2723860990	4,875 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.23(2034)		1.000.000	0	1.000.000	103,1350	1.031.350,00	0,34
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)		0	0	780.000	89,7530	700.073,40	0,23
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)		0	0	500.000	104,6680	523.340,00	0,17
DE000A3827R4	3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)		2.000.000	0	2.000.000	100,2500	2.005.000,00	0,67
XS2361254597	2,875 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)		700.000	0	2.500.000	95,0180	2.375.450,00	0,79
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)		0	0	420.000	94,4240	396.580,80	0,13
							<b>13.402.361,80</b>	<b>4,44</b>

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.



Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>NOK</b>							
NO0010732555	1,750 % Norwegen Reg.S. v.15(2025)	25.600.000	0	46.000.000	98,1750	3.957.871,40	1,32
						<b>3.957.871,40</b>	<b>1,32</b>
<b>USD</b>							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	98,5000	690.807,93	0,23
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	0	0	1.450.000	99,2390	1.345.582,10	0,45
US91282CJF95	4,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2028)	2.100.000	0	3.900.000	102,0000	3.719.842,90	1,24
US91282CGM73	3,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	0	0	2.800.000	94,1563	2.465.284,27	0,82
US91282CKB62	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	2.900.000	0	2.900.000	99,6641	2.702.691,07	0,90
US91282CKH33	4,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.24(2026)	4.800.000	0	4.800.000	99,4922	4.465.705,09	1,48
						<b>15.389.913,36</b>	<b>5,12</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>32.750.146,56</b>	<b>10,88</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2776890902	3,750 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2032)	1.500.000	0	1.500.000	100,0860	1.501.290,00	0,50
						<b>1.501.290,00</b>	<b>0,50</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>1.501.290,00</b>	<b>0,50</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	500.000	94,5240	472.620,00	0,16
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	3.100.000	0	4.900.000	101,6620	4.981.438,00	1,66
IT0005534141	4,500 % Italien Reg.S. v.23(2053)	0	0	1.650.000	99,2940	1.638.351,00	0,54
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	828.000	92,4260	765.287,28	0,25
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	800.000	99,6000	796.800,00	0,26
						<b>8.654.496,28</b>	<b>2,87</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
US01609WAQ50	3,600% Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	840.000	99,1970	779.179,73	0,26
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	0	0	750.000	99,9903	701.259,82	0,23
US57667JAA07	3,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	800.000	84,6760	633.446,79	0,21
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	1.640.000	89,7950	1.377.069,38	0,46
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	1.000.000	96,1540	899.139,70	0,30
US30303M8N52	4,950% Meta Platforms Inc. v.23(2033)	1.600.000	0	1.600.000	100,8400	1.508.733,87	0,50
US91087BAT70	4,875% Mexiko v.22(2033)	5.900.000	0	8.000.000	92,7880	6.941.312,89	2,31
US595112CA91	5,375% Micron Technology Inc. v.23(2028)	0	0	800.000	100,5040	751.853,38	0,25
US55354GAH39	4,000% MSCI Inc. 144A v.19(2029)	1.200.000	0	2.900.000	93,4630	2.534.530,58	0,84
US55354GAL41	3,875% MSCI Inc. 144A v.20(2031)	1.800.000	0	2.675.000	90,2440	2.257.365,81	0,75
US874054AK58	4,950% Take-Two Interactive Software Inc. v.23(2028)	1.000.000	0	1.000.000	99,2090	927.707,13	0,31
US88032XAT19	1,810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	94,8250	1.596.081,92	0,53
US87264AAV70	4,750% T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	2.400.000	98,6300	2.213.502,90	0,74
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	89,9640	841.256,78	0,28
						<b>23.962.440,68</b>	<b>7,97</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>32.616.936,96</b>	<b>10,84</b>
<b>Anleihen</b>						<b>66.868.373,52</b>	<b>22,22</b>
<b>WANDELANLEIHEN</b>							
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							
<b>CHF</b>							
CH1314941399	3,000% DocMorris Finance B.V./ DocMorris AG Reg.S. CV v.24(2029)	490.000	0	490.000	88,6000	451.382,82	0,15
						<b>451.382,82</b>	<b>0,15</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>451.382,82</b>	<b>0,15</b>
<b>Wandelanleihen</b>						<b>451.382,82</b>	<b>0,15</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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>ZERTIFIKATE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1E0HS6	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060) <sup>2</sup>	EUR	2.500	0	8.100	257,9400	2.089.314,00	0,69
							<b>2.089.314,00</b>	<b>0,69</b>
<b>Irland</b>								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100) <sup>3</sup>	EUR	37.080	7.080	95.920	209,9200	20.135.526,40	6,70
							<b>20.135.526,40</b>	<b>6,70</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>22.224.840,40</b>	<b>7,39</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>22.224.840,40</b>	<b>7,39</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>297.078.959,68</b>	<b>98,74</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>4</sup></b>							<b>3.143.472,76</b>	<b>1,05</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>503.701,70</b>	<b>0,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>300.726.134,14</b>	<b>100,00</b>

**DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
JPY/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	440.000.000,00	2.576.273,20	0,86

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

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten.

<sup>3</sup> | Hauptverwaltung in Irland, registriert in den Vereinigten Staaten.

<sup>4</sup> | 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 2024 in Euro umgerechnet.

	<b>Währung</b>		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Indische Rupie	INR	1	89,2220
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3091
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.475,3300
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7063
Ungarischer Forint	HUF	1	395,4300
US-Dollar	USD	1	1,0694

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

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

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Kanada	33,67%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	84,83%
Vereinigte Staaten von Amerika	16,85%	Energie	12,68%
Vereinigtes Königreich	12,73%	Wertpapiervermögen	97,51%
Australien	7,28%	Terminkontrakte	-0,13%
Japan	4,87%	Bankguthaben <sup>2</sup>	2,91%
Südafrika	4,57%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,29%
Deutschland	3,94%		
Frankreich	3,93%		
Schweiz	3,93%		
Norwegen	2,98%		
Chile	1,98%		
Zypern	0,78%		
Wertpapiervermögen	97,51%		
Terminkontrakte	-0,13%		
Bankguthaben <sup>2</sup>	2,91%		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,29%		
	<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 63.851.370,34)	78.082.662,85
Bankguthaben <sup>1</sup>	2.333.827,46
Zinsforderungen	14.072,40
Dividendenforderungen	48.911,91
Forderungen aus Absatz von Anteilen	28.641,72
	<b>80.508.116,34</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-111.887,99
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-104.357,58
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-209.311,35
	<b>-425.556,92</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>80.082.559,42</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.294.826,53 EUR
Umlaufende Anteile	339.422,540
Anteilwert	183,53 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.403.583,37 EUR
Umlaufende Anteile	22.414,310
Anteilwert	196,46 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.384.149,52 EUR
Umlaufende Anteile	93.680,044
Anteilwert	142,87 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	247.740	0	1.364.940	3,5000	2.963.579,40	3,70
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	21.460	0	355.270	13,0000	2.865.080,65	3,58
							<b>5.828.660,05</b>	<b>7,28</b>
<b>Chile</b>								
GB0000456144	Antofagasta Plc. <sup>2</sup>	GBP	0	0	63.640	21,0400	1.583.099,55	1,98
							<b>1.583.099,55</b>	<b>1,98</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.700	0	15.930	73,4500	1.170.058,50	1,46
DE000BASF111	BASF SE	EUR	29.340	20.840	16.800	45,7350	768.348,00	0,96
DE0006062144	Covestro AG	EUR	3.730	0	11.130	54,6800	608.588,40	0,76
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	6.305	0	6.305	97,0600	611.963,30	0,76
							<b>3.158.958,20</b>	<b>3,94</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	421	4.933	4.631	162,6000	753.000,60	0,94
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	10.130	38.305	62,4500	2.392.147,25	2,99
							<b>3.145.147,85</b>	<b>3,93</b>
<b>Japan</b>								
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	JPY	0	0	207.500	826,6000	996.858,65	1,24
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Coporation	JPY	7.600	9.000	33.800	4.759,0000	934.872,72	1,17
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	JPY	0	0	6.400	12.710,0000	472.765,31	0,59
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	9.900	17.000	21.800	6.238,0000	790.354,53	0,99
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	24.800	13.900	24.800	4.878,0000	703.094,27	0,88
							<b>3.897.945,48</b>	<b>4,87</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	0	0	72.592	66,3800	4.505.944,42	5,63
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	USD	17.200	0	175.300	15,7700	2.585.076,68	3,23
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	243.640	266.600	778.840	3,7200	1.976.454,60	2,47
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	9.150	0	52.740	51,7600	2.552.667,29	3,19
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	34.700	0	34.700	19,3700	458.516,27	0,57
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	0	0	14.800	120,2200	1.663.789,04	2,08
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	0	0	483.903	8,3200	3.764.796,11	4,70
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	58.400	0	58.400	14,9100	593.999,59	0,74
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	0	0	93.900	21,2800	1.363.116,17	1,70
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	0	17.000	150.402	20,2100	2.842.364,34	3,55
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	USD	12.740	0	12.740	47,9900	571.715,54	0,71
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	4.700	18.200	82.400	52,9800	4.082.244,25	5,10
							<b>26.960.684,30</b>	<b>33,67</b>

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

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung in Chile, registriert im Vereinigten Königreich.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	15.200	52.200	304,3500	1.392.344,64	1,74
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	41.600	0	169.400	66,9000	993.213,15	1,24
							<b>2.385.557,79</b>	<b>2,98</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	3.000	4.550	38.050	79,4800	3.144.327,30	3,93
							<b>3.144.327,30</b>	<b>3,93</b>
<b>Südafrika</b>								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	15.600	65.500	255.800	15,2900	3.657.361,14	4,57
							<b>3.657.361,14</b>	<b>4,57</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	4.310	11.277	156,3200	1.648.420,27	2,06
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	3.820	0	3.820	239,5500	855.695,72	1,07
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	0	6.040	7.721	114,9000	829.570,69	1,04
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	42.716	0	53.416	48,3200	2.413.560,05	3,01
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.	USD	1.720	0	1.720	538,2900	865.774,08	1,08
US6516391066	Newmont Corporation	USD	27.100	0	117.320	41,8400	4.590.114,83	5,73
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	0	0	19.500	125,6800	2.291.714,98	2,86
							<b>13.494.850,62</b>	<b>16,85</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	63.135	45.278	92.345	25,0250	2.732.245,96	3,41
GB0007980591	BP Plc.	GBP	0	72.488	60.100	4,7760	339.368,17	0,42
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	19.300	22.400	117.400	28,8600	2.311.320,01	2,89
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	USD	0	950	6.350	440,2200	2.613.986,35	3,26
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	0	35.641	52,2400	2.201.331,09	2,75
							<b>10.198.251,58</b>	<b>12,73</b>
<b>Zypern</b>								
CY0106002112	Atalaya Mining Plc.	GBP	121.235	0	121.235	4,3800	627.818,99	0,78
							<b>627.818,99</b>	<b>0,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>78.082.662,85</b>	<b>97,51</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>78.082.662,85</b>	<b>97,51</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>78.082.662,85</b>	<b>97,51</b>

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

<sup>2</sup> | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>TERMINKONTRAKTE</b>						
<b>Long-Positionen</b>						
<b>USD</b>						
EUR/USD Future September 2024	72	0	72		-104.357,58	-0,13
					<b>-104.357,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>Long-Positionen</b>					<b>-104.357,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>Terminkontrakte</b>					<b>-104.357,58</b>	<b>-0,13</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>					<b>2.333.827,46</b>	<b>2,91</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>					<b>-229.573,31</b>	<b>-0,29</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>					<b>80.082.559,42</b>	<b>100,00</b>

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
EUR/USD Future September 2024	72	9.043.762,86	11,29
		<b>9.043.762,86</b>	<b>11,29</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>9.043.762,86</b>	<b>11,29</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>9.043.762,86</b>	<b>11,29</b>

**DEISENKURSE**

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
US-Dollar	USD	1	1,0694

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

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

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse P (EUR)</b>	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (H-CHF)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	37,97 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,14 %
Deutschland	12,30 %	Banken	7,80 %
Frankreich	6,86 %	Versicherungen	7,54 %
Vereinigtes Königreich	5,84 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,00 %
Hongkong	5,70 %	Groß- und Einzelhandel	6,75 %
Japan	5,46 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,62 %
Schweiz	5,35 %	Diversifizierte Finanzdienste	6,42 %
Taiwan	2,59 %	Hardware & Ausrüstung	6,18 %
Spanien	2,54 %	Software & Dienste	5,99 %
Dänemark	2,43 %	Investitionsgüter	5,11 %
Südkorea	1,68 %	Media & Entertainment	4,98 %
Norwegen	1,63 %	Energie	4,90 %
Finnland	1,58 %	Telekommunikationsdienste	4,30 %
China	1,40 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,20 %
Niederlande	1,22 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,09 %
Indien	1,13 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,82 %
Singapur	0,91 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,68 %
Chile	0,60 %	Immobilien	1,43 %
Südafrika	0,56 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,34 %
Kanada	0,50 %	Transportwesen	1,15 %
Italien	0,41 %	Versorgungsbetriebe	1,00 %
Wertpapiervermögen	98,66 %	Automobile & Komponenten	0,22 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	1,36 %	Wertpapiervermögen	98,66 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %	Bankguthaben <sup>2</sup>	1,36 %
	<b>100,00 %</b>	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
			<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 964.583.814,92)	1.153.036.005,55
Bankguthaben <sup>1</sup>	15.874.582,46
Zinsforderungen	201.044,98
Dividendenforderungen	1.513.865,87
Forderungen aus Absatz von Anteilen	235.444,55
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	10.899.085,86
Forderungen aus Devisengeschäften	5.452.320,46
	<b>1.187.212.349,73</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-828.668,81
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-1.892.783,87
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-9.130.645,62
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-5.459.253,54
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-1.480.224,78
	<b>-18.791.576,62</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>1.168.420.773,11</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	698.812.469,57 EUR
Umlaufende Anteile	1.240.857,921
Anteilwert	563,17 EUR

**Anteilklasse PA (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.487.554,20 EUR
Umlaufende Anteile	347.639,719
Anteilwert	173,99 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	127.204.487,45 EUR
Umlaufende Anteile	198.781,534
Anteilwert	639,92 EUR

**Anteilklasse I (H-CHF)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.732.288,69 EUR
Umlaufende Anteile	17.876,614
Anteilwert	264,72 EUR
Anteilwert	254,61 CHF <sup>3</sup>

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	277.183.973,20 EUR
Umlaufende Anteile	793.637,851
Anteilwert	349,26 EUR

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

<sup>3</sup> | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9618 CHF.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Chile</b>								
GB0000456144	Antofagasta Plc. <sup>2</sup>	GBP	462.413	182.654	279.759	21,0400	6.959.244,93	0,60
							<b>6.959.244,93</b>	<b>0,60</b>
<b>China</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. <sup>3</sup>	HKD	1.375.100	949.900	425.200	70,5000	3.589.840,01	0,31
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	24.593.000	16.154.000	8.439.000	3,8500	3.890.849,54	0,33
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	226.200	26.000	200.200	372,4000	8.928.252,54	0,76
							<b>16.408.942,09</b>	<b>1,40</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	162.671	211.380	1.000,4000	28.362.042,41	2,43
							<b>28.362.042,41</b>	<b>2,43</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	12.084	90.765	261,6000	23.744.124,00	2,03
DE000BASF111	BASF SE	EUR	109.290	67.655	41.635	45,7350	1.904.176,73	0,16
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	233.826	0	233.826	14,2200	3.325.005,72	0,28
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	39.061	104.096	36.679	70,4800	2.585.135,92	0,22
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	22.714	126.503	193,9500	24.535.256,85	2,10
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	115.950	0	1.066.411	23,5000	25.060.658,50	2,14
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	202.616	193.100	447.076	12,3650	5.528.094,74	0,47
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	229.090	114.039	115.051	19,2500	2.214.731,75	0,19
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	58.718	147.548	236,8000	34.939.366,40	2,99
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR <sup>4</sup>	USD	253.895	0	2.466.289	4,8500	11.185.245,61	0,96
DE0007164600	SAP SE	EUR	60.295	13.279	47.016	187,9800	8.838.067,68	0,76
							<b>143.859.863,90</b>	<b>12,30</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	1.943.882	322.694	1.621.188	3,5720	5.790.883,54	0,50
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	395.600	251.300	1.130.585	11,1700	12.628.634,45	1,08
							<b>18.419.517,99</b>	<b>1,58</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	37.030	89.294	139.836	61,0500	8.536.987,80	0,73
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	95.150	53.935	199.750	56,9400	11.373.765,00	0,97
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	8.950	6.370	50.180	203,1000	10.191.558,00	0,87
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	3.726	9.143	15.327	409,3000	6.273.341,10	0,54
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	14.028	7.213	9.485	710,4000	6.738.144,00	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	21.870	0	75.804	225,9500	17.127.913,80	1,47
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	34.300	63.706	318.814	62,4500	19.909.934,30	1,70
							<b>80.151.644,00</b>	<b>6,86</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Chile, registriert im Vereinigten Königreich.

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

4 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.



Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	975.877	748.600	503.277	53,0000	3.194.299,79	0,27
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	481.000	0	4.732.500	37,4000	21.196.050,49	1,81
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	0	0	12.692.996	11,0200	16.750.912,04	1,43
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	2.566.000	0	11.282.000	4,5700	6.174.403,62	0,53
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	780.000	4.145.500	3.126.500	18,3800	6.881.714,65	0,59
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	0	2.705.500	12.439.654	8,4000	12.513.543,49	1,07
							<b>66.710.924,08</b>	<b>5,70</b>
<b>Indien</b>								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	42.181	27.088	154.948	64,8700	9.399.174,08	0,80
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	109.000	0	109.000	3.133,5000	3.828.108,54	0,33
							<b>13.227.282,62</b>	<b>1,13</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	466.000	342.032	680.868	58,4000	4.761.770,84	0,41
							<b>4.761.770,84</b>	<b>0,41</b>
<b>Japan</b>								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	230.200	0	230.200	7.854,0000	10.507.908,87	0,90
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	58.400	44.600	173.300	4.254,0000	4.284.657,68	0,37
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	346.000	0	346.000	8.607,0000	17.308.043,71	1,48
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	70.600	0	70.600	4.878,0000	2.001.550,62	0,17
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	121.500	0	170.300	10.725,0000	10.615.294,08	0,91
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	297.800	0	545.600	6.005,0000	19.041.776,12	1,63
							<b>63.759.231,08</b>	<b>5,46</b>
<b>Kanada</b>								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	15.000	9.726	37.674	229,5100	5.898.464,93	0,50
							<b>5.898.464,93</b>	<b>0,50</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	15.208	7.902	7.306	969,4000	7.082.436,40	0,61
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	61.487	32.891	46.024	155,1000	7.138.322,40	0,61
							<b>14.220.758,80</b>	<b>1,22</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	174.927	713.450	304,3500	19.030.043,69	1,63
							<b>19.030.043,69</b>	<b>1,63</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	70.777	16.095	54.682	140,6500	7.996.489,19	0,68
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	32.600	24.032	354.801	79,4800	29.319.591,89	2,51
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	58.927	0	58.927	92,0200	5.637.827,55	0,48
CH0012005267	Novartis AG	CHF	87.157	170.257	197.210	95,9500	19.673.840,20	1,68
							<b>62.627.748,83</b>	<b>5,35</b>

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	473.386	326.000	433.248	35,7900	10.688.595,80	0,91
							<b>10.688.595,80</b>	<b>0,91</b>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	135.580	1.164.035	244.919	9,3400	2.287.543,46	0,20
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	213.396	0	587.185	46,6000	27.362.821,00	2,34
							<b>29.650.364,46</b>	<b>2,54</b>
<b>Südafrika</b>								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	484.739	396.235	456.930	15,2900	6.533.064,99	0,56
							<b>6.533.064,99</b>	<b>0,56</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	172.286	250.796	217.890	81.500,0000	12.036.652,82	1,03
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	44.236	105.500	47.736	236.500,0000	7.652.229,67	0,65
							<b>19.688.882,49</b>	<b>1,68</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	392.669	442.895	1.087.574	966,0000	30.271.059,84	2,59
							<b>30.271.059,84</b>	<b>2,59</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	68.009	48.470	120.584	186,8600	21.070.063,81	1,80
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	7.164	49.284	97.202	197,8500	17.983.369,83	1,54
US0378331005	Apple Inc.	USD	183.184	41.518	174.689	214,1000	34.973.737,52	2,99
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	10.600	0	10.600	232,5300	2.304.860,67	0,20
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	16.298	15.273	7.415	781,1300	5.416.195,02	0,46
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	1.060	8.332	4.160	1.586,6600	6.172.157,85	0,53
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	14.956	7.478	7.478	307,9200	2.153.194,09	0,18
US1667641005	Chevron Corporation	USD	15.122	81.891	83.963	156,3200	12.273.327,25	1,05
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	150.620	0	150.620	98,1700	13.826.786,42	1,18
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.500	10.709	43.990	909,0400	37.393.556,76	3,20
US3703341046	General Mills Inc.	USD	67.500	22.100	45.400	63,7100	2.704.726,01	0,23
US4612021034	Intuit Inc.	USD	3.760	18.862	13.988	651,4400	8.520.986,27	0,73
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	14.320	30.103	206.211	199,1700	38.405.689,99	3,29
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	53.837	12.500	41.337	105,8600	4.091.953,26	0,35
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	6.240	1.351	4.889	1.055,8300	4.826.961,73	0,41
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	15.519	3.200	12.319	442,7500	5.100.277,96	0,44
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	135.656	0	159.156	129,8200	19.320.770,45	1,65
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	14.652	19.550	48.603	519,5600	23.613.404,41	2,02
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	30.952	55.543	62.061	452,8500	26.280.459,93	2,25
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	7.308	0	7.308	684,3400	4.676.600,64	0,40
US6541061031	NIKE Inc.	USD	11.500	124.900	19.600	94,1900	1.726.317,56	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	236.497	64.132	202.120	123,9900	23.434.504,21	2,01

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	24.513	43.372	27.685	340,8200	8.823.266,97	0,76
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	6.025	56.702	39.405	252,8500	9.316.957,41	0,80
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	10.629	32.879	10.629	595,0000	5.913.834,86	0,51
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	31.400	50.600	15.700	110,8600	1.627.550,03	0,14
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	95.879	21.735	181.268	110,5500	18.738.710,87	1,60
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	27.987	55.534	7.260	206,9500	1.404.953,24	0,12
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	53.150	204.146	205.143	70,3400	13.493.322,07	1,15
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	11.122	19.458	12.002	486,4400	5.459.372,43	0,47
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	157.440	102.918	546.746	40,8200	20.869.807,11	1,79
US92826C8394	VISA Inc.	USD	7.685	30.742	109.501	266,5900	27.297.429,95	2,34
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	53.622	0	73.443	158,7400	10.901.759,70	0,93
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	43.123	22.223	20.900	176,4600	3.448.675,89	0,30
							<b>443.565.542,17</b>	<b>37,97</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	49.847	27.822	31.791	123,8400	4.654.761,69	0,40
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	387.377	79.542	307.835	15,2850	5.563.085,81	0,48
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	USD	0	18.975	74.425	440,2200	30.637.154,95	2,62
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	43.569	0	43.569	43,3300	2.232.022,66	0,19
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	202.427	43.900	488.427	51,5000	25.153.990,50	2,15
							<b>68.241.015,61</b>	<b>5,84</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.153.036.005,55</b>	<b>98,66</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.153.036.005,55</b>	<b>98,66</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>1.153.036.005,55</b>	<b>98,66</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>							<b>15.874.582,46</b>	<b>1,36</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-489.814,90</b>	<b>-0,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>1.168.420.773,11</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> | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

## DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert		% -Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
					EUR	
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	4.512.000,00	4.703.027,57		0,40
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	49.000.000,00	45.719.786,61		3,91
USD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	25.000.000,00	23.321.635,20		2,00
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	62.000.000,00	57.837.655,30		4,95
EUR/USD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	110.500.000,00	103.072.903,27		8,82

## BILATERALE DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in		Kurswert		% -Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
			Kaufwährung	Verkaufswährung		EUR	
USD/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Bilaterale Währungsgeschäfte	115.496.706,42	900.000.000,00	107.792.725,89		9,23

## DEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Indische Rupie	INR	1	89,2220
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6553
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.475,3300
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7063
US-Dollar	USD	1	1,0694

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

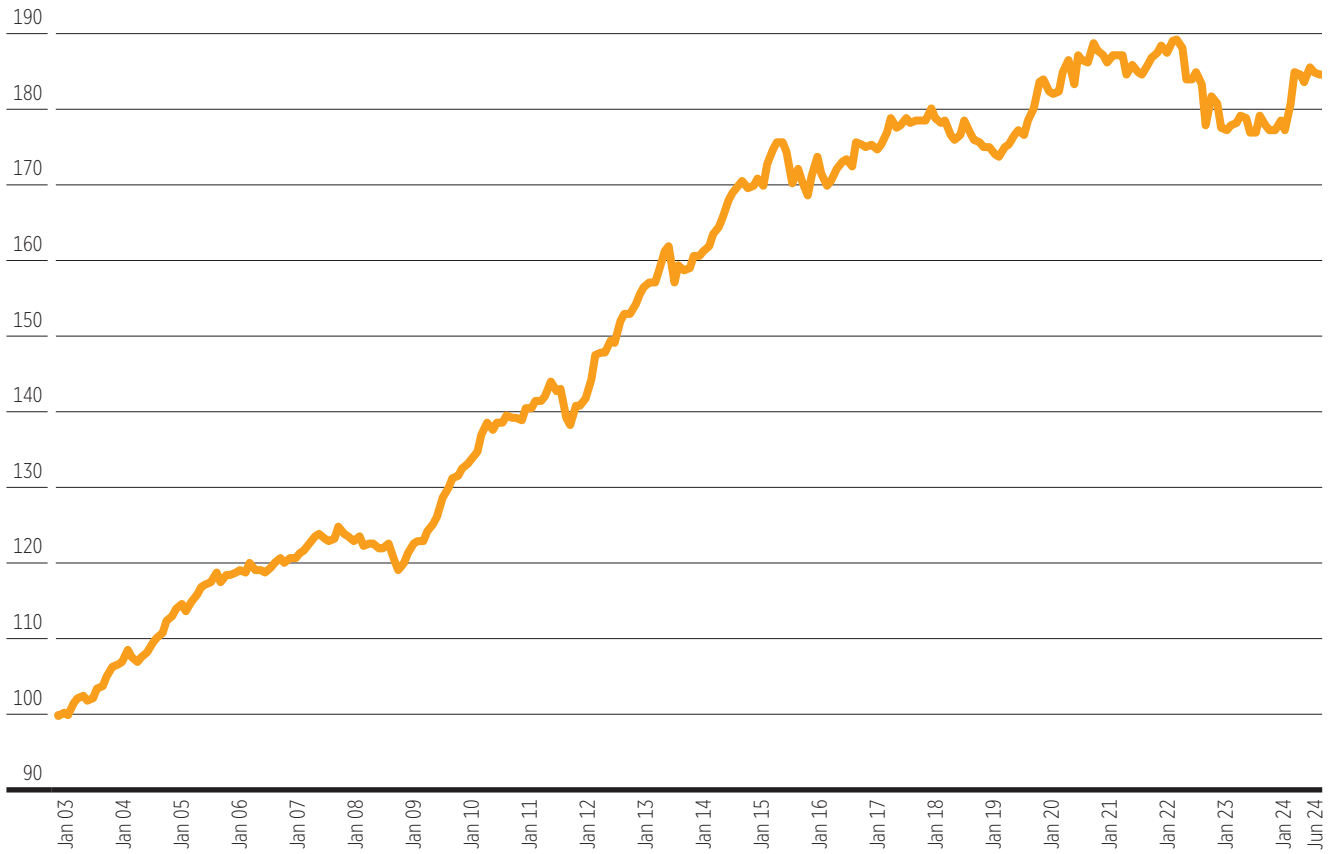
<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	36,44 %	Staatsanleihen	37,37 %
Italien	22,22 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,52 %
Deutschland	19,07 %	Transportwesen	7,26 %
Schweden	2,60 %	Automobile & Komponenten	5,40 %
Finnland	2,42 %	Versorgungsbetriebe	4,96 %
Niederlande	2,06 %	Verbraucherdienste	3,35 %
Vereinigtes Königreich	1,93 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,20 %
Schweiz	1,23 %	Investitionsgüter	2,95 %
Südafrika	1,11 %	Hardware & Ausrüstung	2,59 %
Norwegen	1,09 %	Telekommunikationsdienste	2,38 %
Spanien	1,05 %	Media & Entertainment	2,33 %
China	0,81 %	Diversifizierte Finanzdienste	2,31 %
Japan	0,74 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,25 %
Israel	0,56 %	Groß- und Einzelhandel	2,16 %
Polen	0,51 %	Software & Dienste	1,71 %
Dänemark	0,26 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,25 %
Irland	0,19 %	Versicherungen	1,22 %
Belgien	0,14 %	Banken	1,19 %
Chile	0,14 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,15 %
Südkorea	0,13 %	Energie	1,09 %
Wertpapiervermögen	94,70 %	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	1,06 %
Terminkontrakte	-0,07 %	Wertpapiervermögen	94,70 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	4,75 %	Terminkontrakte	-0,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,62 %	Bankguthaben <sup>2</sup>	4,75 %
	<b>100,00 %</b>	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,62 %
			<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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 133.249.155,10)	131.840.341,64
Bankguthaben <sup>1</sup>	6.620.237,36
Zinsforderungen	1.840.835,66
Forderungen aus Absatz von Anteilen	38.017,48
	<b>140.339.432,14</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-887.325,50
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-95.867,57
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-95.531,33
	<b>-1.078.724,40</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>139.260.707,74</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.602.819,04 EUR
Umlaufende Anteile	123.971,620
Anteilwert	133,92 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	4.343.772,69 EUR
Umlaufende Anteile	23.545,839
Anteilwert	184,48 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	118.314.116,01 EUR
Umlaufende Anteile	847.022,706
Anteilwert	139,68 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## 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>							
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.200.000	97,5860	1.171.032,00	0,84
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	0	0	1.600.000	101,4220	1.622.752,00	1,17
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.500.000	97,6110	1.464.165,00	1,05
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	1.600.000	0	1.600.000	99,3220	1.589.152,00	1,14
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2019)	0	0	300.000	99,0090	297.027,00	0,21
XS2576550086	6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.800.000	105,3750	2.950.500,00	2,12
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.600.000	96,5900	1.545.440,00	1,11
XS2084497705	0,625 % Fresenius Medical Care AG EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	770.000	92,9590	715.784,30	0,51
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.000.000	101,0710	1.010.710,00	0,73
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	730.000	101,5180	741.081,40	0,53
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	250.000	250.000	106,9310	267.327,50	0,19
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	1.225.000	97,5260	1.194.693,50	0,86
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.500.000	97,5020	1.462.530,00	1,05
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	2.500.000	99,9760	2.499.400,00	1,79
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.500.000	101,2200	1.518.300,00	1,09
XS1203941775	1,500 % METRO AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.500.000	98,3290	1.474.935,00	1,06
XS2171872570	3,125 % Nokia Oyj EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.200.000	98,2160	1.178.592,00	0,85
XS2577396430	4,250 % Pirelli & C. S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	725.000	101,0340	732.496,50	0,53
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	900.000	89,8100	808.290,00	0,58
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	0	0	2.350.000	98,3050	2.310.167,50	1,66
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	1.750.000	99,0140	1.732.745,00	1,24
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	750.000	104,6700	785.025,00	0,56

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>EUR</b>							
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	800.000	0	800.000	100,2950	802.360,00	0,58
XS2361255057	3,375% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	600.000	92,4000	554.400,00	0,40
XS2725836410	5,375% Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2028)	0	0	800.000	104,6460	837.168,00	0,60
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.700.000	99,9990	1.699.983,00	1,22
XS2231715322	3,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	98,3950	688.765,00	0,49
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	96,9960	581.976,00	0,42
						<b>34.236.797,70</b>	<b>24,58</b>
<b>PLN</b>							
PL0000115291	6,000% Polen v.22(2033)	3.000.000	0	3.000.000	102,4450	712.082,95	0,51
						<b>712.082,95</b>	<b>0,51</b>
<b>USD</b>							
US00287YAY59	3,200% AbbVie Inc. v.16(2026)	0	0	800.000	96,5920	721.441,51	0,52
US025816DC04	4,900% American Express Co. v.23(2026)	0	0	750.000	99,3353	695.560,41	0,50
US110122ED68	4,950% Bristol-Myers Squibb Co. v.24(2026)	100.000	0	100.000	99,7140	93.094,95	0,07
XS2826600673	5,333% Kubota Credit Corporation U.S.A. Reg.S. v.24(2027)	500.000	0	500.000	100,0740	467.155,26	0,34
USY52758AG77	4,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	200.000	98,6300	184.165,81	0,13
US87164KAG94	4,892% Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	0	0	1.200.000	99,0750	1.109.980,39	0,80
US88032XAM65	3,575% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	1.240.000	97,1880	1.125.134,16	0,81
US92212WAD20	7,500% VAR Energi ASA1 144A v.22(2028)	0	0	1.550.000	105,3730	1.524.863,69	1,09
US912828V988	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	0	0	1.400.000	94,3164	1.232.779,09	0,89
US9128285J52	3,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	0	3.400.000	97,4785	3.094.267,15	2,22
US9128283W81	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	9.300.000	94,3984	8.196.297,95	5,89
US912828YS30	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	1.350.000	88,0430	1.109.681,71	0,80
US91282CFG15	3,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	0	750.000	250.000	99,6191	232.515,96	0,17
US91282CED92	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	0	1.900.000	11.000.000	97,5879	10.022.096,92	7,20
US91282CJJ18	4,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	0	0	3.400.000	101,5742	3.224.277,33	2,32
						<b>33.033.312,29</b>	<b>23,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>67.982.192,94</b>	<b>48,84</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2844398482	4,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	300.000	0	300.000	99,7400	299.220,00	0,21
						<b>299.220,00</b>	<b>0,21</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>299.220,00</b>	<b>0,21</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2393323071	0,800 % AGCO International Holdings B.V. Reg.S. v.21(2028)	0	0	900.000	87,9020	791.118,00	0,57
XS2083147343	1,625 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	0	0	900.000	90,9380	818.442,00	0,59
XS2838924848	4,029 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.24(2036)	300.000	0	300.000	100,1000	300.300,00	0,22
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	2.800.000	94,5290	2.646.812,00	1,90
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	0	0	8.500.000	94,1710	8.004.535,00	5,75
IT0005560948	4,200 % Italien Reg.S. v.23(2034)	0	0	14.700.000	101,9750	14.990.325,00	10,76
XS2728561098	4,125 % JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	400.000	100,9470	403.788,00	0,29
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	2.100.000	100,4850	2.110.185,00	1,52
XS2678111050	4,250 % Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.100.000	101,0530	1.111.583,00	0,80
DE000A3823R3	4,500 % Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	400.000	0	400.000	100,8160	403.264,00	0,29
BE6350791073	3,875 % Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	200.000	0	200.000	99,9850	199.970,00	0,14
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	1.468.000	372.000	105,3950	392.069,40	0,28
XS2798883752	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	528.000	0	528.000	106,7100	563.428,80	0,40
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	0	0	800.000	97,8140	782.512,00	0,56
XS2776523669	5,875 % TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	4.600.000	0	4.600.000	101,3750	4.663.250,00	3,35
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	100.000	94,9230	94.923,00	0,07
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	1.500.000	99,8750	1.498.125,00	1,08
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.200.000	98,5170	1.182.204,00	0,85
						<b>40.956.834,20</b>	<b>29,42</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
USG0399BAB39	6,250 % Antofagasta Plc. Reg.S. v.24(2034)	200.000	0	200.000	103,9080	194.021,10	0,14
USK0479SAF58	4,500 % A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	0	0	400.000	97,6174	364.550,09	0,26
USU2340BAL19	3,500 % Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	0	0	1.500.000	98,3780	1.377.714,50	0,99
US233853AN08	5,200 % Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.23(2025)	0	0	800.000	99,7270	744.856,69	0,53
USN30707AS74	6,800 % ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.230.000	101,6110	2.115.512,37	1,52
US45685NAA46	4,625 % ING Groep NV 144A Green Bond v.18(2026)	0	0	1.800.000	98,8810	1.661.710,39	1,19
US46124HAC07	1,350 % Intuit Inc. v.20(2027)	0	0	900.000	90,2150	758.038,47	0,54
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	93,5014	87.294,74	0,06
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	1.300.000	96,0308	1.165.531,14	0,84
US57667JAA07	3,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	100.000	84,6230	79.005,70	0,06
US30303M8G02	3,500 % Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	600.000	96,1550	538.633,18	0,39
US55354GAH39	4,000 % MSCI Inc. 144A v.19(2029)	0	0	840.000	93,4930	733.209,97	0,53
US641062BA11	4,000 % Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	650.000	98,7210	599.091,12	0,43
US65163LAN91	5,300 % Newmont Corporation/ Newcrest Finance Pty Ltd. 144A v.24(2026)	900.000	0	900.000	99,9740	840.039,21	0,60
US654106AH65	2,400 % NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	900.000	97,8340	822.057,70	0,59
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	700.000	97,6010	637.855,48	0,46
US855244BE89	4,750 % Starbucks Corporation v.23(2026)	0	0	350.000	99,1450	323.973,02	0,23
USU85969AE07	4,000 % Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	0	0	1.800.000	91,6140	1.539.587,34	1,11
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	1.400.000	98,6340	1.289.212,96	0,93
US891906AC37	4,800 % Total System Services Inc. v.16(2026)	0	0	700.000	98,7650	645.462,61	0,46
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	600.000	89,9860	504.076,18	0,36
US90138FAD42	3,875 % Twilio Inc. v.21(2031)	0	0	600.000	87,9760	492.816,73	0,35
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	2.700.000	100,9160	2.543.863,32	1,83
US90353TAE01	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	0	0	1.300.000	102,1000	1.239.193,35	0,89
US91324PEM05	5,000 % UnitedHealth Group Inc. v.22(2024)	0	0	1.400.000	99,8110	1.304.597,14	0,94
						<b>22.601.904,50</b>	<b>16,23</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>63.558.738,70</b>	<b>45,65</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A3827U8	7,250% DAH Energie v.12(2018)	1.900.000	0	1.900.000	0,0100	190,00	0,00
						<b>190,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>190,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Anleihen</b>						<b>131.840.341,64</b>	<b>94,70</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>131.840.341,64</b>	<b>94,70</b>

**TERMINKONTRAKTE**

**Long-Positionen**

<b>USD</b>							
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2024		123	50	73		42.304,64	0,03
EUR/USD Future September 2024		197	0	197		-138.172,21	-0,10
						<b>-95.867,57</b>	<b>-0,07</b>
<b>Long-Positionen</b>						<b>-95.867,57</b>	<b>-0,07</b>
<b>Terminkontrakte</b>						<b>-95.867,57</b>	<b>-0,07</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>						<b>6.620.237,36</b>	<b>4,75</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>895.996,31</b>	<b>0,62</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>139.260.707,74</b>	<b>100,00</b>

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2024	73	8.655.587,71	6,22
EUR/USD Future September 2024	197	24.718.111,05	17,75
		<b>33.373.698,76</b>	<b>23,97</b>
<b>Long-Positionen</b>		<b>33.373.698,76</b>	<b>23,97</b>
<b>Terminkontrakte</b>		<b>33.373.698,76</b>	<b>23,97</b>

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

<sup>2</sup> | 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 2024 in Euro umgerechnet.

	<b>Währung</b>		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8199
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6794
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3160
Russischer Rubel	RUB	1	90,9345
Schwedische Krone	SEK	1	11,3584
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,7801
Türkische Lira	TRY	1	35,1682
Ungarischer Forint	HUF	1	396,5500
US-Dollar	USD	1	1,0711

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
WP-Kenn-Nr.:	164321	164322	A2H62P
ISIN-Code:	LU0159549814	LU0159551125	LU1714355440
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,53% p. a.	0,43% p. a.	0,33% p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

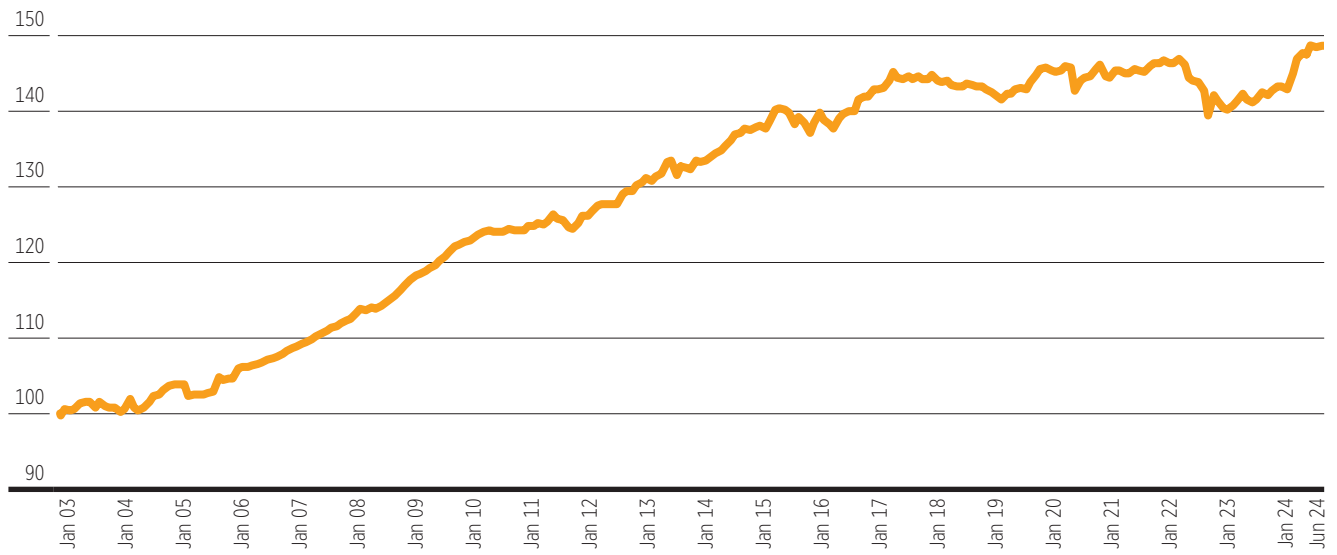
**GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	29,99%	Staatsanleihen	23,75%
Deutschland	27,36%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,59%
Italien	8,46%	Transportwesen	9,72%
Finnland	3,28%	Automobile & Komponenten	6,34%
Niederlande	2,86%	Versorgungsbetriebe	6,23%
Schweden	2,82%	Investitionsgüter	3,27%
Schweiz	2,19%	Verbraucherdienste	2,98%
Vereinigtes Königreich	2,10%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,95%
Südafrika	1,55%	Groß- und Einzelhandel	2,60%
Norwegen	1,36%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,52%
Israel	0,85%	Banken	2,46%
Belgien	0,80%	Media & Entertainment	2,14%
Japan	0,78%	Telekommunikationsdienste	2,08%
Rumänien	0,65%	Diversifizierte Finanzdienste	2,07%
Spanien	0,64%	Energie	1,99%
Polen	0,52%	Hardware & Ausrüstung	1,44%
Dänemark	0,40%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,39%
Irland	0,19%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,08%
Südkorea	0,13%	Versicherungen	0,58%
Wertpapiervermögen	86,93%	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelnhandel	0,43%
Terminkontrakte	-0,05%	Software & Dienste	0,32%
Bankguthaben <sup>2</sup>	12,28%	Wertpapiervermögen	86,93%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,84%	Terminkontrakte	-0,05%
	<b>100,00%</b>	Bankguthaben <sup>2</sup>	12,28%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,84%
			<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 242.215.763,38)	239.515.549,70
Bankguthaben <sup>1</sup>	33.859.649,42
Zinsforderungen	3.352.830,82
Forderungen aus Absatz von Anteilen	210.847,66
	<b>276.938.877,60</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-111.989,21
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-142.474,75
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-885.053,22
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-154.010,76
	<b>-1.293.527,94</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>275.645.349,66</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	110.975.059,59 EUR
Umlaufende Anteile	1.011.265,306
Anteilwert	109,74 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	39.366.962,75 EUR
Umlaufende Anteile	264.943,818
Anteilwert	148,59 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	125.303.327,32 EUR
Umlaufende Anteile	1.348.981,963
Anteilwert	92,89 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



## 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>							
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.500.000	97,5760	2.439.400,00	0,88
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	350.000	95,0020	332.507,00	0,12
XS1190974011	1,573 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	0	0	1.800.000	95,7380	1.723.284,00	0,63
DE000BU2Z015	2,600 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.23(2033)	0	0	8.300.000	101,3250	8.409.975,00	3,05
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	1.500.000	0	5.200.000	101,2280	5.263.856,00	1,91
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	1.800.000	97,6290	1.757.322,00	0,64
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.000.000	98,3670	2.951.010,00	1,07
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	8.500.000	99,3950	8.448.575,00	3,07
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	2.500.000	99,0210	2.475.525,00	0,90
XS2576550086	6,375 % ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.500.000	105,3750	3.688.125,00	1,34
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	4.000.000	96,6550	3.866.200,00	1,40
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.500.000	0	4.000.000	101,0910	4.043.640,00	1,47
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	506.000	101,5180	513.681,08	0,19
XS2695009998	7,875 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. Green Bond v.23(2027)	0	500.000	500.000	106,9060	534.530,00	0,19
IT0005127086	2,000 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	0	7.850.000	98,0670	7.698.259,50	2,79
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	2.500.000	109,8100	2.745.250,00	1,00
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	1.700.000	0	4.100.000	97,4380	3.994.958,00	1,45
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	8.000.000	99,8980	7.991.840,00	2,90
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.600.000	101,1770	1.618.832,00	0,59
XS1203941775	1,500 % METRO AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	1.200.000	98,3510	1.180.212,00	0,43
XS1189263400	1,125 % Nordea Bank Abp EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	0	3.500.000	98,4580	3.446.030,00	1,25

<sup>1</sup> | 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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>EUR</b>							
XS2577396430	4,250% Pirelli & C. S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	1.800.000	101,0200	1.818.360,00	0,66
XS2211183244	1,539% Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	1.600.000	0	3.800.000	89,7530	3.410.614,00	1,24
XS1420357318	2,875% Rumänien Reg.S. v.16(2028)	0	0	1.900.000	94,2960	1.791.624,00	0,65
XS2523390271	2,500% RWE AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	2.036.000	98,7750	2.011.059,00	0,73
XS1811792792	3,500% Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	0	0	3.900.000	98,2520	3.831.828,00	1,39
XS2616008541	3,750% Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	0	0	1.400.000	100,4070	1.405.698,00	0,51
DE000A3H2UX0	1,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	5.450.000	99,0090	5.395.990,50	1,96
DE000A3827R4	3,750% Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	1.600.000	0	1.600.000	100,2500	1.604.000,00	0,58
XS1811213864	4,500% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	0	0	750.000	99,9180	749.385,00	0,27
XS1509006380	1,250% The Goldman Sachs Group Inc. EMTN Reg.S. v.16(2025)	0	0	1.800.000	98,0340	1.764.612,00	0,64
XS2175848170	1,625% Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	0	0	250.000	98,1850	245.462,50	0,09
XS1064049767	5,250% Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.600.000	99,9990	1.599.984,00	0,58
XS2231715322	3,000% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.900.000	98,3950	1.869.505,00	0,68
XS2231331260	3,750% ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.900.000	96,9900	1.842.810,00	0,67
						<b>104.463.943,58</b>	<b>37,92</b>
<b>PLN</b>							
PL0000115291	6,000% Polen v.22(2033)	6.000.000	0	6.000.000	102,1760	1.422.700,80	0,52
						<b>1.422.700,80</b>	<b>0,52</b>
<b>USD</b>							
US00287YAY59	3,200% AbbVie Inc. v.16(2026)	0	0	2.200.000	96,5920	1.987.118,01	0,72
US110122ED68	4,950% Bristol-Myers Squibb Co. v.24(2026)	2.800.000	0	2.800.000	99,7360	2.611.378,34	0,95
XS2826600673	5,333% Kubota Credit Corporation U.S.A. Reg.S. v.24(2027)	1.000.000	0	1.000.000	100,2100	937.067,51	0,34
USY52758AG77	4,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	0	0	400.000	98,7000	369.178,98	0,13
XS2362416294	3,125% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	0	500.000	97,7500	457.031,98	0,17
US87164KAG94	4,892% Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	0	0	3.200.000	99,1410	2.966.628,02	1,08
US92212WAD20	7,500% VAR Energi ASA1 144A v.22(2028)	0	0	3.800.000	105,3500	3.743.501,03	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 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
US9128285J52	3,000% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	0	13.100.000	97,5117	11.945.048,80	4,33
US9128283W81	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	16.800.000	94,4063	14.830.979,99	5,38
US91282CED92	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	2.200.000	0	18.200.000	97,6367	16.616.684,93	6,03
						<b>56.464.617,59</b>	<b>20,49</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>162.351.261,97</b>	<b>58,93</b>

**Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind**

<b>EUR</b>							
XS2844398482	4,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	700.000	0	700.000	99,7720	698.404,00	0,25
						<b>698.404,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>698.404,00</b>	<b>0,25</b>

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

<b>EUR</b>							
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	3.000.000	94,5240	2.835.720,00	1,03
XS2728561098	4,125% JDE Peets BV EMTN Reg.S. v.23(2030)	0	0	800.000	100,8980	807.184,00	0,29
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	3.100.000	100,5020	3.115.562,00	1,13
XS2678111050	4,250% Sartorius Finance B.V. Reg.S. v.23(2026)	0	0	700.000	101,1350	707.945,00	0,26
DE000A3823R3	4,500% Schaeffler AG EMTN Reg.S. v.24(2026)	700.000	0	700.000	100,8060	705.642,00	0,26
BE6350791073	3,875% Solvay S.A. Reg.S. v.24(2028)	2.200.000	0	2.200.000	99,9620	2.199.164,00	0,80
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	3.292.000	868.000	105,3950	914.828,60	0,33
XS2798883752	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	1.232.000	0	1.232.000	106,6580	1.314.026,56	0,48
XS2406607098	3,750% Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II B.V. v.21(2027)	0	0	2.400.000	97,8190	2.347.656,00	0,85
XS2776523669	5,875% TUI AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.24(2029)	8.100.000	0	8.100.000	101,3750	8.211.375,00	2,98
XS2240978085	2,500% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	200.000	94,9550	189.910,00	0,07
XS2486825669	4,250% Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	0	0	3.900.000	99,6000	3.884.400,00	1,41
XS1724626699	2,000% Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.500.000	98,5370	3.448.795,00	1,25
						<b>30.682.208,16</b>	<b>11,14</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
USK0479SAF58	4,500% A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	0	0	1.200.000	97,5434	1.094.558,44	0,40
USU2340BAL19	3,500% Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	0	0	4.150.000	98,3870	3.818.085,38	1,39
US233853AN08	5,200% Daimler Trucks Finance North America LLC 144A v.23(2025)	0	0	1.900.000	99,7090	1.771.527,02	0,64
USN30707AS74	6,800% ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	0	0	5.400.000	101,6180	5.131.262,39	1,86
US45685NAA46	4,625% ING Groep NV 144A Green Bond v.18(2026)	0	0	3.600.000	98,8890	3.328.973,26	1,21
USU5763PAE70	4,625% Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	93,2500	174.396,86	0,06
US57665RAJ59	5,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	2.700.000	1.500.000	96,0000	1.346.549,47	0,49
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	1.600.000	96,1540	1.438.623,53	0,52
US55354GAH39	4,000% MSCI Inc. 144A v.19(2029)	0	0	2.050.000	93,4630	1.791.650,93	0,65
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	1.800.000	98,7060	1.661.406,40	0,60
US65163LAN91	5,300% Newmont Corporation/ Newcrest Finance Pty Ltd. 144A v.24(2026)	1.700.000	0	1.700.000	99,9460	1.588.818,03	0,58
US654902AE56	4,375% Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	1.900.000	97,4200	1.730.858,43	0,63
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	0	0	850.000	99,1960	788.447,73	0,29
USU85969AE07	4,000% Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	0	0	5.000.000	91,5980	4.282.681,88	1,55
US87264AAV70	4,750% T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	3.000.000	98,6300	2.766.878,62	1,00
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	0	850.000	550.000	89,9640	462.691,23	0,17
US90138FAD42	3,875% Twilio Inc. v.21(2031)	0	900.000	500.000	88,1030	411.927,25	0,15
US90353TAC45	8,000% Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	4.600.000	100,8450	4.337.824,95	1,57
US90353TAE01	7,500% Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	0	0	1.800.000	102,0410	1.717.540,68	0,62
US91324PEM05	5,000% UnitedHealth Group Inc. v.22(2024)	0	0	3.600.000	99,8670	3.361.896,39	1,22
						<b>43.006.598,87</b>	<b>15,60</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>73.688.807,03</b>	<b>26,74</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
DE000A3827U8	7,250% DAH Energie v.12(2018)	631.000	0	631.000	0,0100	63,10	0,00
						<b>63,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>63,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Anleihen</b>						<b>236.738.536,10</b>	<b>85,92</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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>SONSTIGE VERBRIEFTE RECHT</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>EUR</b>								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	1.040.080	267,0000	2.777.013,60	1,01
							<b>2.777.013,60</b>	<b>1,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.777.013,60</b>	<b>1,01</b>
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>							<b>2.777.013,60</b>	<b>1,01</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>239.515.549,70</b>	<b>86,93</b>
<b>TERMINKONTRAKTE</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>USD</b>								
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2024			139	0	139		79.892,93	0,03
EUR/USD Future September 2024			290	0	290		-222.367,68	-0,08
							<b>-142.474,75</b>	<b>-0,05</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>-142.474,75</b>	<b>-0,05</b>
<b>Terminkontrakte</b>							<b>-142.474,75</b>	<b>-0,05</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>							<b>33.859.649,42</b>	<b>12,28</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>2.412.625,29</b>	<b>0,84</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>275.645.349,66</b>	<b>100,00</b>

**DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	67.000.000,00	62.179.878,03	22,56

**TERMINKONTRAKTE**

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Long-Positionen</b>			
<b>USD</b>			
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2024		139	16.507.387,32
EUR/USD Future September 2024		290	36.426.267,07
			<b>52.933.654,39</b>
<b>Long-Positionen</b>			<b>52.933.654,39</b>
<b>Terminkontrakte</b>			<b>52.933.654,39</b>

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**DEWISENKURSE**

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

	<b>Währung</b>		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8043
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6553
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3091
Russischer Rubel	RUB	1	92,2892
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
US-Dollar	USD	1	1,0694

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	23,07 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	37,03 %
Vereinigtes Königreich	11,92 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	30,80 %
Schweiz	9,20 %	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	7,33 %
Japan	7,29 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,53 %
Frankreich	5,90 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,06 %
Deutschland	5,82 %	Verbraucherdienste	4,94 %
Kanada	5,68 %	Investitionsgüter	4,55 %
Irland	4,72 %	Wertpapiervermögen	96,24 %
Dänemark	4,39 %	Bankguthaben <sup>2</sup>	3,81 %
Australien	4,18 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %
Spanien	3,31 %		
Argentinien	2,37 %		
Mexiko	2,09 %		
Finnland	1,99 %		
Portugal	1,66 %		
Niederlande	1,26 %		
Schweden	0,71 %		
Norwegen	0,68 %		
Wertpapiervermögen	96,24 %		
Bankguthaben <sup>2</sup>	3,81 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,05 %		
	<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.



**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 27.601.057,39)	28.848.258,45
Bankguthaben <sup>1</sup>	1.143.392,62
Zinsforderungen	13.676,90
Dividendenforderungen	56.802,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	5.702,12
	<b>30.067.832,59</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-41.768,68
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-46.281,50
	<b>-88.050,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>29.979.782,41</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.365.345,48 EUR
Umlaufende Anteile	130.054,104
Anteilwert	156,59 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.561.677,83 EUR
Umlaufende Anteile	14.707,020
Anteilwert	174,18 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.052.759,10 EUR
Umlaufende Anteile	36.088,585
Anteilwert	195,43 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Argentinien</b>								
LU0584671464	Adecoagro S.A. <sup>2</sup>	USD	31.302	0	78.100	9,7100	709.136,90	2,37
							<b>709.136,90</b>	<b>2,37</b>
<b>Australien</b>								
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd.	AUD	0	37.046	189.076	8,8700	1.040.387,17	3,47
AU000000RIC6	Ridley Corporation Ltd.	AUD	0	291.000	161.860	2,1300	213.872,08	0,71
							<b>1.254.259,25</b>	<b>4,18</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0060336014	Novonesis A/S	DKK	16.483	0	19.883	427,0000	1.138.701,03	3,80
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	3.900	1.322	1.000,4000	177.380,17	0,59
							<b>1.316.081,20</b>	<b>4,39</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	0	12.200	54.300	12,5700	682.551,00	2,28
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	9.200	0	9.200	115,4500	1.062.140,00	3,54
							<b>1.744.691,00</b>	<b>5,82</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009004824	Kemira Oy	EUR	25.720	0	25.720	23,2400	597.732,80	1,99
							<b>597.732,80</b>	<b>1,99</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	5.762	23.067	56,9400	1.313.434,98	4,38
FR0000121220	Sodexo S.A.	EUR	5.497	0	5.497	82,9000	455.701,30	1,52
							<b>1.769.136,28</b>	<b>5,90</b>
<b>Irland</b>								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	0	0	72.937	18,2200	1.328.912,14	4,43
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	0	3.976	275	333,6500	85.799,28	0,29
							<b>1.414.711,42</b>	<b>4,72</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	7.500	37.500	5.675,0000	1.236.850,52	4,13
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	7.800	6.200	8.100	7.854,0000	369.739,63	1,23
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	0	17.400	5.707,0000	577.134,72	1,93
							<b>2.183.724,87</b>	<b>7,29</b>
<b>Kanada</b>								
CA0011811068	AG Growth International Inc.	CAD	0	7.800	8.500	52,2700	303.086,84	1,01
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	3.300	0	28.803	51,9700	1.399.749,31	4,67
							<b>1.702.836,15</b>	<b>5,68</b>
<b>Mexiko</b>								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	0	0	68.000	181,4900	627.887,64	2,09
							<b>627.887,64</b>	<b>2,09</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Argentinien, registriert in Luxemburg.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Niederlande</b>								
NL0010558797	OCI NV	EUR	0	16.340	16.460	22,9400	377.592,40	1,26
							<b>377.592,40</b>	<b>1,26</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	7.500	27.427	7.500	310,3000	203.960,46	0,68
							<b>203.960,46</b>	<b>0,68</b>
<b>Portugal</b>								
PTALT0AE0002	Altri SGPS S.A.	EUR	90.150	0	90.150	5,5300	498.529,50	1,66
							<b>498.529,50</b>	<b>1,66</b>
<b>Schweden</b>								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	0	21.400	5.224	463,7000	212.652,64	0,71
							<b>212.652,64</b>	<b>0,71</b>
<b>Schweiz</b>								
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	5.260	0	5.260	106,7000	561.242,00	1,87
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	55	284	4.289,0000	1.266.454,56	4,22
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	7.974	0	9.749	92,0200	932.733,40	3,11
							<b>2.760.429,96</b>	<b>9,20</b>
<b>Spanien</b>								
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A.	EUR	281.680	0	281.680	3,5180	990.950,24	3,31
							<b>990.950,24</b>	<b>3,31</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0010841023	AGCO Corporation	USD	3.300	2.370	3.300	98,8200	304.942,96	1,02
CH1300646267	Bunge Global S.A. <sup>2</sup>	USD	4.750	6.100	7.850	107,6400	790.138,40	2,64
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	2.150	13.570	6.980	74,7600	487.960,35	1,63
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	4.170	1.230	104,0100	119.629,98	0,40
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.850	0	1.850	98,1700	169.828,41	0,57
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	12.000	0	12.000	53,6500	602.019,82	2,01
US22160K1051	Costco Wholesale Corporation	USD	321	191	130	850,6200	103.404,34	0,34
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	365	220	1.040	909,0400	884.048,63	2,95
US3024913036	FMC Corporation	USD	9.100	0	9.100	57,0800	485.719,09	1,62
US3703341046	General Mills Inc.	USD	3.700	6.300	1.070	63,7100	63.745,75	0,21
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	0	0	5.976	114,8100	641.578,98	2,14
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.564	1.700	3.864	129,8200	469.070,96	1,56
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	27.000	12.450	27.000	29,5200	745.315,13	2,49
US8718291078	Sysco Corporation	USD	16.695	8.860	7.835	72,4700	530.954,23	1,77
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	0	8.420	680	136,3900	86.726,39	0,29
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	0	4.080	2.593	176,4600	427.866,82	1,43
							<b>6.912.950,24</b>	<b>23,07</b>

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

2 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in der Schweiz.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	7.066	39.601	21,8800	1.024.438,26	3,42
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	GBP	114.370	172.400	150.466	2,9430	523.553,37	1,75
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle Plc.	GBP	111.450	0	111.450	6,0500	797.200,87	2,66
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	3.411	7.305	23.802	51,5000	1.225.803,00	4,09
							<b>3.570.995,50</b>	<b>11,92</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>28.848.258,45</b>	<b>96,24</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
N/A	Rentech Nitrogen Partners LP -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	246.500	0,0000	0,00	0,00
							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>28.848.258,45</b>	<b>96,24</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>28.848.258,45</b>	<b>96,24</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>							<b>1.143.392,62</b>	<b>3,81</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-1.1868,66</b>	<b>-0,05</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>29.979.782,41</b>	<b>100,00</b>

## DEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Indische Rupie	INR	1	89,2220
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0209
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6553
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7615
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3091
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Türkische Lira	TRY	1	35,1031
US-Dollar	USD	1	1,0694

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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

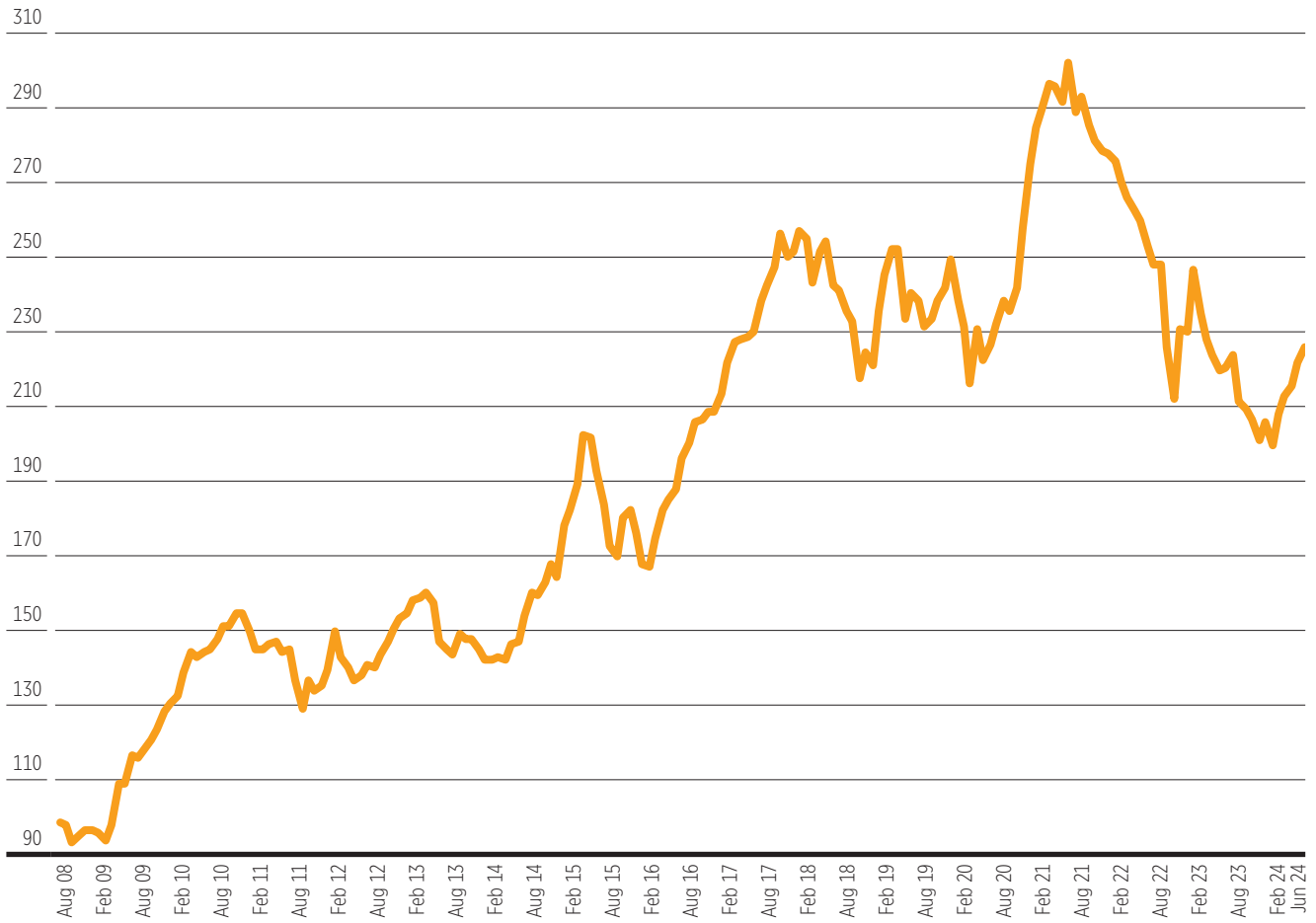
**GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Japan	29,92 %	Hardware & Ausrüstung	13,90 %
Hongkong	29,12 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	13,42 %
China	9,15 %	Immobilien	11,41 %
Taiwan	8,34 %	Banken	11,01 %
Südkorea	7,66 %	Investitionsgüter	9,93 %
Indien	5,75 %	Versicherungen	6,17 %
Italien	3,18 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,30 %
Singapur	1,93 %	Groß- und Einzelhandel	4,47 %
Indonesien	1,17 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,31 %
Australien	0,90 %	Media & Entertainment	2,79 %
Wertpapiervermögen	97,12 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,77 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	2,57 %	Versorgungsbetriebe	2,62 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %	Energie	2,48 %
	<b>100,00 %</b>	Diversifizierte Finanzdienste	1,98 %
		Telekommunikationsdienste	1,98 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,98 %
		Software & Dienste	0,84 %
		Verbraucherdienste	0,52 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,50 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,44 %
		Real Estate Management & Development	0,30 %
		Wertpapiervermögen	97,12 %
		Bankguthaben <sup>2</sup>	2,57 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,31 %
			<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 94.597.597,64)	90.246.915,07
Bankguthaben <sup>1</sup>	2.385.150,93
Zinsforderungen	15.617,26
Dividendenforderungen	426.518,65
Forderungen aus Absatz von Anteilen	6.867,27
	<b>93.081.069,18</b>
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-23.372,17
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-103.381,74
	<b>-126.753,91</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>92.954.315,27</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	31.697.606,54 EUR
Umlaufende Anteile	190.766,350
Anteilwert	166,16 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.026.031,93 EUR
Umlaufende Anteile	26.693,475
Anteilwert	225,75 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.230.676,80 EUR
Umlaufende Anteile	258.714,771
Anteilwert	213,48 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000FMG4	Fortescue Ltd.	AUD	28.200	0	28.200	21,4100	374.542,18	0,40
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	10.800	14.100	6.300	119,0000	465.074,44	0,50
							<b>839.616,62</b>	<b>0,90</b>
<b>China</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. <sup>2</sup>	HKD	27.700	84.200	153.800	70,5000	1.298.488,70	1,40
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>2</sup>	USD	16.000	4.000	12.000	72,3700	812.081,54	0,87
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. <sup>2</sup>	HKD	51.400	89.000	120.971	75,0000	1.086.513,82	1,17
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	0	0	2.525.000	3,8500	1.164.165,79	1,25
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	281.500	187.500	94.000	35,4500	399.058,73	0,43
US7223041028	PDD Holdings Inc. ADR <sup>2</sup>	USD	15.600	12.100	3.500	131,9400	431.821,58	0,46
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	174.500	0	174.500	35,4000	739.760,97	0,80
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	73.600	26.800	46.800	372,4000	2.087.123,97	2,25
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. <sup>2</sup>	HKD	10.700	0	10.700	374,6000	480.003,35	0,52
							<b>8.499.018,45</b>	<b>9,15</b>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	163.000	67.400	159.371	53,0000	1.011.527,95	1,09
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	6.487.000	0	6.487.000	1,5700	1.219.652,95	1,31
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	124.500	208.500	920.400	37,4000	4.122.312,70	4,43
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	0	310.000	9.279.353	0,1690	187.800,66	0,20
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. <sup>4</sup>	HKD	0	0	5.106.004	11,0200	6.738.379,49	7,25
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	946.000	742.000	4.443.000	4,5700	2.431.561,36	2,62
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	2.024.000	15.897.000	1,3900	2.646.200,18	2,85
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	0	236.500	1.372.000	18,3800	3.019.898,45	3,25
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	0	1.255.000	5.038.500	8,4000	5.068.427,86	5,45
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. <sup>4</sup>	HKD	0	364.000	834.600	3,4600	345.817,69	0,37
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	84.500	165.000	34.500	67,5500	279.085,43	0,30
							<b>27.070.664,72</b>	<b>29,12</b>
<b>Indien</b>								
INE040A01034	HDFC Bank Ltd.	INR	0	56.400	120.500	1.687,3000	2.278.806,24	2,45
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	0	0	50.000	1.201,0000	673.040,28	0,72
INE002A01018	Reliance Industries Ltd.	INR	15.000	8.300	46.000	3.133,5000	1.615.532,04	1,74
INE467B01029	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	17.832	0	17.832	3.907,9000	781.036,88	0,84
							<b>5.348.415,44</b>	<b>5,75</b>

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Indonesien</b>								
ID1000118201	PT Bank Rakyat Indonesia [Persero] Tbk	IDR	0	3.217.900	4.125.000	4.600,0000	1.083.909,13	1,17
							<b>1.083.909,13</b>	<b>1,17</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	121.100	108.000	422.600	58,4000	2.955.527,88	3,18
							<b>2.955.527,88</b>	<b>3,18</b>
<b>Japan</b>								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	40.000	27.500	5.675,0000	907.023,71	0,98
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.900	22.300	13.900	5.716,0000	461.771,48	0,50
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	JPY	35.000	0	35.000	1.227,0000	249.593,17	0,27
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	1.400	3.000	3.200	61.040,0000	1.135.231,90	1,22
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	3.100	0	4.600	40.560,0000	1.084.365,92	1,17
JP3788600009	Hitachi Ltd.	JPY	52.500	0	52.500	3.601,0000	1.098.759,15	1,18
JP3294460005	Inpex Corporation	JPY	49.700	0	49.700	2.367,0000	683.714,40	0,74
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	0	0	47.500	7.854,0000	2.168.226,20	2,33
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	JPY	56.000	21.500	63.000	3.752,0000	1.373.799,84	1,48
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd.	JPY	31.400	74.100	94.770	1.595,0000	878.519,99	0,95
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	41.200	55.400	4.254,0000	1.369.705,92	1,47
JP3898400001	Mitsubishi Corporation	JPY	14.400	0	14.400	3.148,0000	263.461,58	0,28
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	43.400	0	74.800	3.651,0000	1.587.206,79	1,71
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	17.000	6.900	10.100	8.556,0000	502.241,08	0,54
JP3762600009	Nomura Holdings Inc.	JPY	40.000	0	40.000	922,0000	214.343,83	0,23
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.100	0	51.500	8.607,0000	2.576.197,26	2,77
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	6.100	0	6.100	24.845,0000	880.823,55	0,95
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	0	52.100	35.700	6.238,0000	1.294.296,18	1,39
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd.	JPY	15.200	0	15.200	4.588,0000	405.309,78	0,44
JP3732000009	SoftBank Corporation	JPY	41.500	0	41.500	1.964,5000	473.827,44	0,51
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	46.500	13.200	33.300	4.878,0000	944.074,16	1,02
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	0	0	45.600	10.725,0000	2.842.380,56	3,06
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	0	58.600	88.800	6.005,0000	3.099.174,71	3,33
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.800	6.700	6.400	34.900,0000	1.298.151,81	1,40
							<b>27.792.200,41</b>	<b>29,92</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	31.300	57.500	72.600	35,7900	1.791.103,61	1,93
							<b>1.791.103,61</b>	<b>1,93</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	23.400	23.900	63.200	81.500,0000	3.491.286,70	3,76
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	1.800	3.400	22.600	236.500,0000	3.622.850,48	3,90
							<b>7.114.137,18</b>	<b>7,66</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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Taiwan</b>								
TW0002382009	Quanta Computer Inc.	TWD	133.000	112.000	149.000	312,0000	1.339.468,63	1,44
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19.000	62.600	230.400	966,0000	6.412.853,00	6,90
							<b>7.752.321,63</b>	<b>8,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>90.246.915,07</b>	<b>97,12</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>90.246.915,07</b>	<b>97,12</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>90.246.915,07</b>	<b>97,12</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>							<b>2.385.150,93</b>	<b>2,57</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>322.249,27</b>	<b>0,31</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>92.954.315,27</b>	<b>100,00</b>

**DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
HKD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	78.500.000,00	9.393.602,85	10,11
EUR/HKD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	76.000.000,00	9.094.443,52	9,78
EUR/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	112.000.000,00	13.402.337,82	14,42
EUR/JPY	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	730.000.000,00	4.262.170,00	4,59

**BILATERALE DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
USD/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Bilaterale Währungsgeschäfte	34.653.592,42	270.000.000,00	32.355.090,32	34,81

**DEISENKURSE**

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Indische Rupie	INR	1	89,2220
Indonesische Rupiah	IDR	1	17.506,0800
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.475,3300
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7063
US-Dollar	USD	1	1,0694

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XT (EUR)</b>
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.
Mindestfolganlage:	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

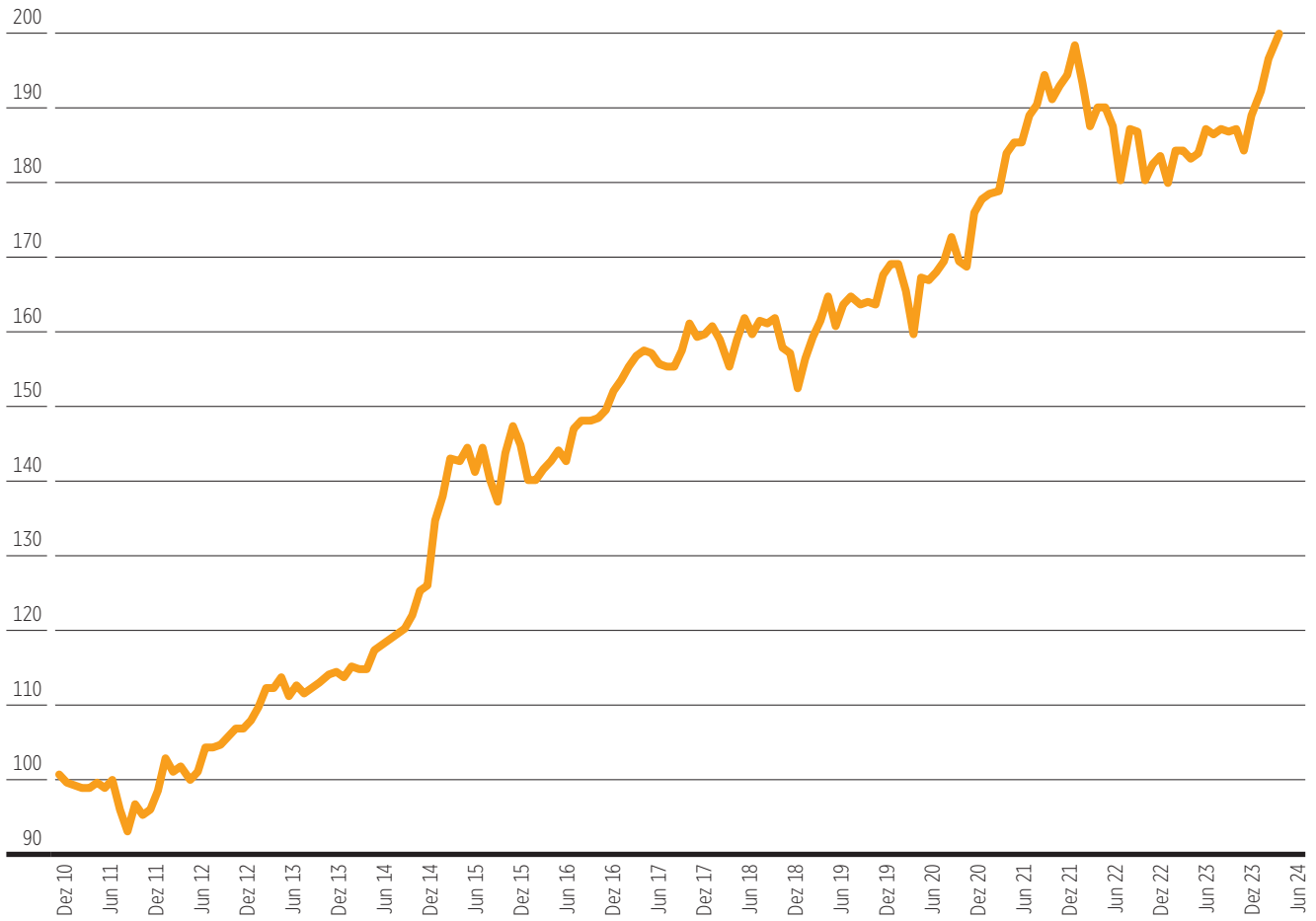
**GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika	41,92%	Staatsanleihen	10,30%
Deutschland	15,26%	Transportwesen	8,28%
Vereinigtes Königreich	5,28%	Groß- und Einzelhandel	7,62%
Schweiz	4,77%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,98%
Japan	4,30%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,75%
Frankreich	3,57%	Diversifizierte Finanzdienste	5,59%
Hongkong	2,81%	Media & Entertainment	5,57%
Norwegen	2,44%	Software & Dienste	4,58%
Dänemark	2,15%	Telekommunikationsdienste	4,49%
Finnland	1,93%	Versicherungen	4,33%
Taiwan	1,73%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,25%
Italien	1,70%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,16%
China	1,60%	Banken	4,09%
Spanien	1,47%	Hardware & Ausrüstung	3,45%
Indonesien	1,40%	Investitionsgüter	2,84%
Niederlande	1,18%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,55%
Polen	0,96%	Verbraucherdienste	2,43%
Mexiko	0,85%	Versorgungsbetriebe	2,25%
Südkorea	0,84%	Energie	2,18%
Brasilien	0,67%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,16%
Philippinen	0,61%	Automobile & Komponenten	2,11%
Singapur	0,49%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,82%
Indien	0,46%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,39%
Chile	0,41%	Sonstiges	0,61%
Südafrika	0,28%	Immobilien	0,49%
Kanada	0,19%	Wertpapiervermögen	99,27%
Wertpapiervermögen	99,27%	Bankguthaben <sup>2</sup>	0,18%
Bankguthaben <sup>2</sup>	0,18%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,55%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,55%		
	<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 zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.540.524.078,48)	3.876.542.749,39
Bankguthaben <sup>1</sup>	6.871.699,25
Zinsforderungen	22.228.073,24
Dividendenforderungen	2.206.397,52
Forderungen aus Absatz von Anteilen	9.269.483,21
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	16.608.129,64
Forderungen aus Devisengeschäften	14.961.660,74
	<b>3.948.688.192,99</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.755.276,94
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-7.762.931,84
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.847.709,32
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-14.970.209,75
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-9.061.294,17
	<b>-43.397.422,02</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>3.905.290.770,97</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.681.329.080,71 EUR
Umlaufende Anteile	15.849.623,902
Anteilwert	169,17 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	166.769.462,97 EUR
Umlaufende Anteile	805.077,348
Anteilwert	207,15 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	928.601.663,70 EUR
Umlaufende Anteile	4.628.990,469
Anteilwert	200,61 EUR

**Anteilklasse XT (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	128.590.563,59 EUR
Umlaufende Anteile	949.895,340
Anteilwert	135,37 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Chile</b>								
GB000456144	Antofagasta Plc. <sup>2</sup>	GBP	581.680	110.460	471.220	21,0400	11.722.001,42	0,30
							<b>11.722.001,42</b>	<b>0,30</b>
<b>China</b>								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. <sup>3</sup>	HKD	1.693.700	828.900	864.800	70,5000	7.301.255,03	0,19
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR <sup>3</sup>	USD	165.700	56.200	109.500	72,3700	7.410.244,06	0,19
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	49.025.000	47.569.000	1.456.000	3,8500	671.297,18	0,02
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	459.300	86.700	372.600	372,4000	16.616.717,76	0,43
							<b>31.999.514,03</b>	<b>0,83</b>
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	29.004	202.412	345.029	1.000,4000	46.294.479,75	1,19
							<b>46.294.479,75</b>	<b>1,19</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	14.435	134.721	261,6000	35.243.013,60	0,90
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	755.529	0	755.529	14,2200	10.743.622,38	0,28
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	200.972	193,9500	38.978.519,40	1,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	1.311.436	23,5000	30.818.746,00	0,79
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	15.800	82.366	207.835	236,8000	49.215.328,00	1,26
DE0007164600	SAP SE	EUR	129.401	44.440	84.961	187,9800	15.970.968,78	0,41
							<b>180.970.198,16</b>	<b>4,64</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	1.080.985	0	1.080.985	3,5720	3.861.278,42	0,10
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	438.000	338.700	1.643.534	11,1700	18.358.274,78	0,47
							<b>22.219.553,20</b>	<b>0,57</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	0	113.293	142.207	61,0500	8.681.737,35	0,22
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	83.000	133.503	197.077	56,9400	11.221.564,38	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	20.150	0	91.350	203,1000	18.553.185,00	0,48
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	10.214	25.619	409,3000	10.485.856,70	0,27
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33.117	17.211	15.906	710,4000	11.299.622,40	0,29
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	122.319	0	122.319	225,9500	27.637.978,05	0,71
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	179.190	193.879	521.706	62,4500	32.580.539,70	0,83
							<b>120.460.483,58</b>	<b>3,09</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Chile, registriert im Vereinigten Königreich.

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Hongkong</b>								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	2.270.223	1.162.400	1.107.823	53,0000	7.031.354,07	0,18
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	802.800	0	5.042.462	37,4000	22.584.316,78	0,58
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. <sup>3</sup>	HKD	0	0	14.531.612	11,0200	19.177.328,54	0,49
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. <sup>2</sup>	HKD	797.500	0	7.702.082	18,3800	16.952.992,33	0,43
							<b>65.745.991,72</b>	<b>1,68</b>
<b>Indien</b>								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	245.322	171.279	295.308	64,8700	17.913.437,40	0,46
							<b>17.913.437,40</b>	<b>0,46</b>
<b>Italien</b>								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	488.000	1.002.421	488.000	58,4000	3.412.914,35	0,09
							<b>3.412.914,35</b>	<b>0,09</b>
<b>Japan</b>								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	387.100	0	387.100	7.854,0000	17.669.902,36	0,45
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	148.700	217.300	4.254,0000	5.372.510,75	0,14
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	840.700	0	840.700	8.607,0000	42.054.544,35	1,08
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	241.200	0	241.200	4.878,0000	6.838.158,78	0,18
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	332.500	0	332.500	10.725,0000	20.725.691,62	0,53
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	550.000	0	1.028.500	6.005,0000	35.895.283,62	0,92
							<b>128.556.091,48</b>	<b>3,30</b>
<b>Kanada</b>								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	48.100	0	48.100	229,5100	7.530.821,34	0,19
							<b>7.530.821,34</b>	<b>0,19</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	22.705	8.650	14.055	969,4000	13.624.917,00	0,35
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	131.504	53.900	77.604	155,1000	12.036.380,40	0,31
							<b>25.661.297,40</b>	<b>0,66</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	86.020	287.187	1.141.363	304,3500	30.443.882,20	0,78
							<b>30.443.882,20</b>	<b>0,78</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	1.000,0000	10.251.611,56	0,26
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	148.962	36.369	112.593	140,6500	16.465.175,14	0,42
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	102.900	45.700	458.527	79,4800	37.891.168,60	0,97
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	77.254	0	77.254	92,0200	7.391.259,18	0,19
CH0012005267	Novartis AG	CHF	158.542	279.544	345.386	95,9500	34.456.006,13	0,88
							<b>106.455.220,61</b>	<b>2,72</b>
<b>Singapur</b>								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.170.950	634.685	779.050	35,7900	19.219.824,57	0,49
							<b>19.219.824,57</b>	<b>0,49</b>

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Spanien</b>								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	340.000	1.339.800	801.085	9,3400	7.482.133,90	0,19
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	572.873	0	1.075.440	46,6000	50.115.504,00	1,28
							<b>57.597.637,90</b>	<b>1,47</b>
<b>Südafrika</b>								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	1.408.991	632.100	776.891	15,2900	11.107.783,23	0,28
							<b>11.107.783,23</b>	<b>0,28</b>
<b>Südkorea</b>								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	451.981	503.465	361.516	81.500,0000	19.970.822,80	0,51
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	52.517	79.700	80.617	236.500,0000	12.923.156,51	0,33
							<b>32.893.979,31</b>	<b>0,84</b>
<b>Taiwan</b>								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.329.265	828.000	2.425.065	966,0000	67.498.200,33	1,73
							<b>67.498.200,33</b>	<b>1,73</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	81.762	27.510	342.737	186,8600	59.887.634,02	1,53
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	30.000	101.891	231.899	197,8500	42.903.700,35	1,10
US0378331005	Apple Inc.	USD	301.877	0	364.072	214,1000	72.889.297,92	1,87
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	41.595	39.085	7.411	781,1300	5.413.273,27	0,14
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	4.275	9.348	6.864	1.586,6600	10.184.060,45	0,26
US1667641005	Chevron Corporation	USD	49.800	52.000	153.165	156,3200	22.388.959,04	0,57
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	215.500	0	215.500	98,1700	19.782.714,61	0,51
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	2.044	22.416	68.028	909,0400	57.826.980,66	1,48
US3703341046	General Mills Inc.	USD	112.130	0	112.130	63,7100	6.680.196,65	0,17
US4612021034	Intuit Inc.	USD	6.300	36.138	25.420	651,4400	15.484.949,32	0,40
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	43.520	295.336	199,1700	55.004.742,02	1,41
US48251W1045	KKR & Co. Inc.	USD	121.300	42.100	79.200	105,8600	7.840.014,96	0,20
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	12.340	4.240	8.100	1.055,8300	7.997.216,20	0,20
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	268.238	0	268.238	129,8200	32.562.798,92	0,83
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	7.986	33.081	123.093	519,5600	59.803.814,36	1,53
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	52.264	122.508	106.985	452,8500	45.304.055,78	1,16
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	18.773	0	18.773	684,3400	12.013.385,84	0,31
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	331.206	74.483	321.250	123,9900	37.246.855,71	0,95
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	35.461	113.970	53.377	340,8200	17.011.360,71	0,44
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	33.900	131.012	71.153	252,8500	16.823.486,11	0,43
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	14.000	33.790	30.242	595,0000	16.826.248,36	0,43
US5184391044	The Estée Lauder Companies Inc.	USD	36.500	0	36.500	110,8600	3.783.794,65	0,10
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	157.696	0	284.090	110,5500	29.368.009,63	0,75
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	56.419	73.105	37.557	206,9500	7.268.020,53	0,19
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	169.417	562.037	377.656	70,3400	24.840.399,33	0,64
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	USD	7.152	25.658	16.749	486,4400	7.618.649,30	0,20

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 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	240.470	197.500	709.082	40,8200	27.066.324,33	0,69
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	40.413	210.948	266,5900	52.587.083,71	1,35
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	121.968	0	121.968	158,7400	18.104.731,92	0,46
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	67.100	20.000	47.100	176,4600	7.771.896,39	0,20
							<b>800.284.655,05</b>	<b>20,50</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	53.900	0	53.900	123,8400	7.891.908,25	0,20
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	558.636	0	558.636	15,2850	10.095.473,23	0,26
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>2</sup>	USD	0	30.928	124.572	440,2200	51.280.237,37	1,31
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	362.408	0	712.560	51,5000	36.696.840,00	0,94
							<b>105.964.458,85</b>	<b>2,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>1.893.952.425,88</b>	<b>48,52</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>1.893.952.425,88</b>	<b>48,52</b>

**ANLEIHEN****Börsengehandelte Wertpapiere**

<b>EUR</b>								
XS2265369657	3,000 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	49.600.000	98,3670	48.790.032,00	1,25
XS2408458730	2,875 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	37.100.000	97,1000	36.024.100,00	0,92
XS2296203123	3,750 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	0	13.400.000	99,4530	13.326.702,00	0,34
XS2296201424	2,875 %	Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	0	12.400.000	99,3950	12.324.980,00	0,32
XS2576550086	6,375 %	ENEL S.p.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	12.000.000	105,3750	12.645.000,00	0,32
XS1956037664	1,625 %	Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	0	9.000.000	96,6550	8.698.950,00	0,22
XS1956027947	2,125 %	Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	0	0	27.700.000	93,7470	25.967.919,00	0,66
XS2606264005	4,000 %	Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.23(2028)	0	0	18.600.000	101,1060	18.805.716,00	0,48
XS2324724645	1,875 %	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	0	0	56.840.000	93,8880	53.365.939,20	1,37
XS2559580548	4,250 %	Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	12.300.000	17.500.000	101,0910	17.690.925,00	0,45
XS2559501429	5,000 %	Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2029)	0	0	17.500.000	105,4460	18.453.050,00	0,47
XS2605914105	3,907 %	General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	24.654.000	101,5180	25.028.247,72	0,64
XS1432493440	3,750 %	Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	17.100.000	99,8910	17.081.361,00	0,44

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>EUR</b>							
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	37.700.000	99,8780	37.654.006,00	0,96
IT0005494239	2,500 % Italien Reg.S. v.22(2032)	4.100.000	11.000.000	32.250.000	90,4900	29.183.025,00	0,75
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	22.700.000	89,7530	20.373.931,00	0,52
XS2523390271	2,500 % RWE AG Reg.S. v.22(2025)	0	0	22.722.000	98,7750	22.443.655,50	0,57
XS2616008541	3,750 % Sika Capital BV Reg.S. v.23(2026)	0	7.000.000	7.200.000	100,4070	7.229.304,00	0,19
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	13.400.000	99,0090	13.267.206,00	0,34
DE000A351WB9	5,125 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.23(2027)	0	0	35.000.000	104,6680	36.633.800,00	0,94
DE000A3827R4	3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	27.000.000	0	27.000.000	100,2500	27.067.500,00	0,69
XS2361253862	2,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	0	19.000.000	99,8820	18.977.580,00	0,49
XS2361255057	3,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	0	21.700.000	92,0280	19.970.076,00	0,51
						<b>541.003.005,42</b>	<b>13,84</b>
<b>GBP</b>							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	0	0	26.800.000	98,8630	31.325.708,21	0,80
						<b>31.325.708,21</b>	<b>0,80</b>
<b>INR</b>							
XS2122895159	6,150 % Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	0	0	2.200.000.000	96,3520	23.758.086,57	0,61
						<b>23.758.086,57</b>	<b>0,61</b>
<b>MXN</b>							
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	357.000.000	791.400.000	729.600.000	89,2150	33.116.393,03	0,85
						<b>33.116.393,03</b>	<b>0,85</b>
<b>NOK</b>							
NO0010786288	1,750 % Norwegen Reg.S. v.17(2027)	0	0	777.100.000	95,1050	64.771.386,82	1,66
						<b>64.771.386,82</b>	<b>1,66</b>
<b>PLN</b>							
PL0000115291	6,000 % Polen v.22(2033)	158.000.000	0	158.000.000	102,1760	37.464.454,29	0,96
						<b>37.464.454,29</b>	<b>0,96</b>
<b>USD</b>							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	21.300.000	98,5000	19.618.945,20	0,50
US025816BR90	3,000 % American Express Co. v.17(2024)	0	0	17.000.000	99,1380	15.759.734,43	0,40
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	0	0	31.200.000	99,2390	28.953.214,89	0,74
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	79.000.000	85,5320	63.185.225,36	1,62

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
US046353AN82	3,125 % AstraZeneca Plc. v.17(2027)	0	0	20.500.000	95,0420	18.219.197,68	0,47
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	33.100.000	97,2060	30.087.138,58	0,77
US91282CEH07	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	4.600.000	29.000.000	51.400.000	98,0625	47.133.088,65	1,21
US91282CGN56	4,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2025)	0	13.000.000	37.000.000	99,6328	34.471.798,03	0,88
US91282CGM73	3,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	55.000.000	37.850.000	85.250.000	94,1563	75.059.101,49	1,92
						<b>332.487.444,31</b>	<b>8,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.063.926.478,65</b>	<b>27,23</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>							
<b>EUR</b>							
XS2832873355	4,250 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	12.800.000	0	12.800.000	101,1210	12.943.488,00	0,33
XS2842061421	3,950 % Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	19.500.000	0	19.500.000	98,8010	19.266.195,00	0,49
						<b>32.209.683,00</b>	<b>0,82</b>
<b>Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind</b>						<b>32.209.683,00</b>	<b>0,82</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>EUR</b>							
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	0	12.000.000	96,2410	11.548.920,00	0,30
XS2838924848	4,029 % Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.24(2036)	14.700.000	0	14.700.000	100,0000	14.700.000,00	0,38
DE000CZ45YE5	4,875 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.24(2034)	9.500.000	0	9.500.000	99,8090	9.481.855,00	0,24
XS2405483301	2,750 % Forvia SE Reg.S. v.21(2027)	0	0	19.700.000	95,6590	18.844.823,00	0,48
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	40.100.000	94,5240	37.904.124,00	0,97
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	17.500.000	37.100.000	100,5020	37.286.242,00	0,95
XS2581393134	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	0	11.739.000	8.261.000	105,3950	8.706.680,95	0,22
XS2798883752	6,875 % Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	11.739.000	0	11.739.000	106,6580	12.520.582,62	0,32
						<b>150.993.227,57</b>	<b>3,86</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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
US025816CG27	2,500% American Express Co. v.19(2024)	0	0	26.000.000	99,9903	24.310.340,38	0,62
USG0399BAB39	6,250% Antofagasta Plc. Reg.S. v.24(2034)	4.400.000	0	4.400.000	103,9280	4.276.072,56	0,11
USK0479SAF58	4,500% A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	0	0	6.700.000	97,5434	6.111.284,65	0,16
US037833EV87	4,300% Apple Inc. v.23(2033)	16.600.000	0	24.500.000	98,4910	22.564.330,47	0,58
US084664DA63	2,875% Berkshire Hathaway Finance Corporation v.22(2032)	0	0	9.000.000	87,9400	7.400.972,51	0,19
US105756CD06	2,875% Brasilien v.20(2025)	0	0	28.900.000	97,1990	26.267.543,48	0,67
USG21819AA80	4,750% CK Hutchison International [23] Ltd. Reg.S. v.23(2028)	0	0	26.600.000	98,9210	24.605.373,11	0,63
USU2340BAL19	3,500% Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	0	0	13.000.000	98,3870	11.960.267,44	0,31
US25243YBF51	5,200% Diageo Capital Plc. v.22(2025)	0	0	20.000.000	99,9120	18.685.618,10	0,48
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	30.000.000	79,7590	22.374.883,11	0,57
US458140CG35	5,200% Intel Corporation v.23(2033)	18.100.000	0	18.100.000	100,2530	16.968.199,93	0,43
US571676AB18	3,200% Mars Inc. 144A v.19(2030)	0	0	24.000.000	91,6670	20.572.358,33	0,53
US57665RAJ59	5,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	9.000.000	96,0000	8.079.296,80	0,21
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	112.900.000	89,7950	94.799.471,67	2,43
US58933YBE41	2,150% Merck & Co. Inc. v.21(2031)	0	0	23.500.000	83,4530	18.338.746,03	0,47
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	48.700.000	96,1540	43.788.103,61	1,12
US30303M8H84	3,850% Meta Platforms Inc. v.22(2032)	0	0	55.500.000	93,3020	48.422.115,20	1,24
US594918BC73	3,500% Microsoft Corporation v.15(2035)	0	0	33.700.000	91,0330	28.687.227,42	0,73
US55354GAQ38	3,250% MSCI Inc. 144A v.21(2033)	0	0	46.300.000	82,9440	35.910.858,43	0,92
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	59.500.000	98,7060	54.918.711,43	1,41
US641062BL75	5,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.23(2028)	0	0	18.700.000	100,5050	17.574.747,52	0,45
US654106AH65	2,400% NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	58.000.000	97,8730	53.082.420,05	1,36
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	0	0	16.600.000	99,1960	15.397.920,33	0,39
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	0	0	41.500.000	95,2030	36.945.245,00	0,95
US87264ABV61	3,375% T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	0	0	21.100.000	92,5120	18.253.256,03	0,47

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>USD</b>							
US87264ABW45	3,500% T-Mobile USA Inc. v.21(2031)	0	0	20.780.000	90,2050	17.528.145,69	0,45
US90353TAC45	8,000% Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	37.800.000	100,8450	35.645.605,01	0,91
						<b>733.469.114,29</b>	<b>18,79</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>884.462.341,86</b>	<b>22,65</b>
<b>Anleihen</b>						<b>1.980.598.503,51</b>	<b>50,70</b>

**SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE****Börsengehandelte Wertpapiere****Deutschland**

DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	746.000	267,0000	1.991.820,00	0,05
						<b>1.991.820,00</b>	<b>0,05</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.991.820,00</b>	<b>0,05</b>	
<b>Sonstige verbriefte Rechte</b>						<b>1.991.820,00</b>	<b>0,05</b>	
<b>Wertpapiervermögen</b>						<b>3.876.542.749,39</b>	<b>99,27</b>	
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>						<b>6.871.699,25</b>	<b>0,18</b>	
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>21.876.322,33</b>	<b>0,55</b>	
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>						<b>3.905.290.770,97</b>	<b>100,00</b>	

**DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	250.000.000,00	233.249.578,56	5,97
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	81.000.000,00	75.593.760,99	1,94
EUR/CNH	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	900.000.000,00	115.609.045,15	2,96
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	449.000.000,00	418.818.234,69	10,72
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	82.000.000,00	76.478.696,95	1,96
EUR/USD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	163.000.000,00	152.088.724,45	3,89

**BILATERALE DEISENTERMINGESCHÄFTE**

Zum 30. Juni 2024 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
USD/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	69.603.614,47	543.000.000,00	64.951.348,35	1,66

<sup>1</sup> | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.<sup>2</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**DEWESENKURSE**

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

	<b>Währung</b>		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8043
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Indische Rupie	INR	1	89,2220
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6553
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7615
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Polnischer Zloty	PLN	1	4,3091
Russischer Rubel	RUB	1	92,2892
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.475,3300
Taiwan Dollar	TWD	1	34,7063
US-Dollar	USD	1	1,0694

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
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 AUFTEILUNG<sup>1</sup>**

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Deutschland	63,61%	Investitionsgüter	13,72%
Schweiz	12,70%	Software & Dienste	13,41%
Österreich	5,49%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	10,75%
Italien	4,15%	Media & Entertainment	8,19%
Niederlande	3,25%	Real Estate Management & Development	6,69%
Schweden	2,04%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,70%
Frankreich	1,66%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,62%
Spanien	1,65%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,27%
Dänemark	1,05%	Diversifizierte Finanzdienste	4,56%
Norwegen	0,96%	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	4,18%
Luxemburg	0,45%	Groß- und Einzelhandel	3,71%
Wertpapiervermögen	97,01%	Verbraucherdienste	3,64%
Bankguthaben <sup>2</sup>	2,24%	Energie	2,07%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,75%	Hardware & Ausrüstung	2,06%
	<b>100,00%</b>	Telekommunikationsdienste	1,93%
		Immobilien	1,65%
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,57%
		Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,89%
		Banken	0,63%
		Versorgungsbetriebe	0,43%
		Transportwesen	0,34%
		Wertpapiervermögen	97,01%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	2,24%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,75%
			<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.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.



**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 68.596.720,22)	76.306.105,64
Bankguthaben <sup>1</sup>	1.761.361,02
Zinsforderungen	16.842,34
Dividendenforderungen	57.679,42
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.309,77
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.850.970,91
Forderungen aus Devisengeschäften	175.280,23
	<b>80.171.549,33</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-438.493,40
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-802.508,73
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-176.023,49
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-107.605,21
	<b>-1.524.630,83</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>78.646.918,50</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	47.287.437,52 EUR
Umlaufende Anteile	286.431,843
Anteilwert	165,09 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.486.241,08 EUR
Umlaufende Anteile	46.356,798
Anteilwert	183,06 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.873.239,90 EUR
Umlaufende Anteile	118.861,305
Anteilwert	192,44 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0060257814	Zealand Pharma A/S	DKK	8.100	1.300	6.800	904,0000	824.474,58	1,05
							<b>824.474,58</b>	<b>1,05</b>
<b>Deutschland</b>								
DE000A2YNT30	Alzchem Group AG	EUR	25.600	0	25.600	48,4000	1.239.040,00	1,58
DE0005104400	ATOSS Software SE	EUR	5.100	700	10.200	112,0000	1.142.400,00	1,45
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	8.850	0	8.850	73,4500	650.032,50	0,83
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	1.700	30.800	18.500	29,0000	536.500,00	0,68
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	77.900	6.000	71.900	49,2000	3.537.480,00	4,50
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	74.800	27.300	47.500	33,0200	1.568.450,00	1,99
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgA	EUR	5.700	34.400	37.100	24,7200	917.112,00	1,17
DE0006062144	Covestro AG	EUR	13.100	20.960	33.840	54,6800	1.850.371,20	2,35
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	0	29.007	45.593	79,0500	3.604.126,65	4,58
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	21.400	0	21.400	33,5400	717.756,00	0,91
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	4.606	1.506	14.900	63,2000	941.680,00	1,20
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	84.500	0	84.500	19,2500	1.626.625,00	2,07
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG	EUR	0	29.581	28.162	9,7000	273.171,40	0,35
DE0005772206	Fielmann Group AG	EUR	19.700	13.903	55.797	43,2500	2.413.220,25	3,07
DE000A0Z2Z75	freenet AG	EUR	0	29.900	19.700	24,7600	487.772,00	0,62
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	16.950	0	16.950	39,5800	670.881,00	0,85
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	0	32.400	28.300	25,6500	725.895,00	0,92
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	1.000	0	8.300	303,2000	2.516.560,00	3,20
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	EUR	0	12.500	26.300	27,3600	719.568,00	0,91
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	2.500	29.150	18.050	31,3600	566.048,00	0,72
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	0	34.950	12.050	39,6700	478.023,50	0,61
DE0006335003	KRONES AG	EUR	0	0	6.700	118,8000	795.960,00	1,01
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	0	9.500	21.100	76,6600	1.617.526,00	2,06
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	28.417	0	126.000	16,6000	2.091.600,00	2,66
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	3.600	0	3.600	92,7500	333.900,00	0,42
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	21.543	40.200	54,2000	2.178.840,00	2,77
DE000PAT1AG3	PATRIZIA SE	EUR	83.800	145.136	184.964	7,1200	1.316.943,68	1,67
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	25.000	29.900	9.700	72,5500	703.735,00	0,89
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	0	10.650	5.150	52,0000	267.800,00	0,34
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	47.100	0	47.100	60,2000	2.835.420,00	3,61
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	27.700	149.700	13,7100	2.052.387,00	2,61
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	117.800	0	117.800	6,6520	783.605,60	1,00
DE0005089031	United Internet AG	EUR	0	25.150	34.300	20,2200	693.546,00	0,88
DE0007667107	Vossloh AG	EUR	30.100	0	30.100	47,1000	1.417.710,00	1,80
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	EUR	0	0	60.088	34,5000	2.073.036,00	2,64
							<b>46.344.721,78</b>	<b>58,92</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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Frankreich</b>								
FR000044448	Nexans S.A.	EUR	7.600	0	7.600	106,0000	805.600,00	1,02
FR001400PFU4	Planisware	EUR	20.400	0	20.400	24,6700	503.268,00	0,64
							<b>1.308.868,00</b>	<b>1,66</b>
<b>Italien</b>								
IT0004056880	Amplifon S.p.A.	EUR	76.900	35.100	41.800	33,6300	1.405.734,00	1,79
IT0004176001	Prismian S.p.A.	EUR	32.100	0	32.100	57,9400	1.859.874,00	2,36
							<b>3.265.608,00</b>	<b>4,15</b>
<b>Luxemburg</b>								
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc. <sup>2</sup>	EUR	20.700	0	20.700	16,9600	351.072,00	0,45
							<b>351.072,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V.	NOK	149.514	0	149.514	68,5000	897.584,55	1,14
NL0012044747	Redcare Pharmacy NV	EUR	5.691	5.291	14.500	114,6000	1.661.700,00	2,11
							<b>2.559.284,55</b>	<b>3,25</b>
<b>Norwegen</b>								
NO0004822503	Atea ASA	NOK	57.000	0	57.000	150,6000	752.320,27	0,96
							<b>752.320,27</b>	<b>0,96</b>
<b>Österreich</b>								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	0	11.980	20.720	168,2000	3.485.104,00	4,43
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	12.400	19.100	11.100	44,4500	493.395,00	0,63
AT0000720008	Telekom Austria AG	EUR	0	140.100	36.200	9,2400	334.488,00	0,43
							<b>4.312.987,00</b>	<b>5,49</b>
<b>Schweden</b>								
SE0009858152	Bonesupport Holding AB	SEK	69.200	0	69.200	263,8000	1.602.549,34	2,04
							<b>1.602.549,34</b>	<b>2,04</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	0	1.042.200	501.400	1,6140	841.401,12	1,07
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	560	300	260	1.453,0000	392.784,36	0,50
CH0360826991	Comet Holding AG	CHF	3.000	600	2.400	363,0000	905.801,62	1,15
CH0042615283	DocMorris AG	CHF	53.750	27.180	28.970	54,0500	1.628.018,82	2,07
CH1216478797	DSM-Firmenich AG	EUR	3.750	0	3.750	106,7000	400.125,00	0,51
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.920	0	3.920	250,7000	1.021.775,84	1,30
CH1243598427	Sandoz Group AG	CHF	30.330	26.200	30.330	32,6200	1.028.659,39	1,31
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	3.350	6.150	510,4000	3.263.630,69	4,15
							<b>9.482.196,84</b>	<b>12,06</b>
<b>Spanien</b>								
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	EUR	126.000	0	126.000	10,3300	1.301.580,00	1,65
							<b>1.301.580,00</b>	<b>1,65</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>72.105.662,36</b>	<b>91,68</b>

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

2 | Hauptverwaltung in Luxemburg, registriert in Jersey.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A1EWXA4	clearwise AG	EUR	0	45.600	167.300	2,0400	341.292,00	0,43
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	0	97	60.531	55,4000	3.353.417,40	4,26
							<b>3.694.709,40</b>	<b>4,69</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>3.694.709,40</b>	<b>4,69</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Italien</b>								
IT0005598021	Amplifon S.p.A. BZR 09.07.24	EUR	41.800	0	41.800	0,0000	0,88	0,00
							<b>0,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>0,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>75.800.372,64</b>	<b>96,37</b>
<b>WANDELANLEIHEN</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>CHF</b>								
CH1314941399	3,000% DocMorris Finance B.V./ DocMorris AG Reg.S. CV v.24(2029)		549.000	0	549.000	88,6000	505.733,00	0,64
							<b>505.733,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>505.733,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Wandelanleihen</b>							<b>505.733,00</b>	<b>0,64</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>76.306.105,64</b>	<b>97,01</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>2</sup></b>							<b>1.761.361,02</b>	<b>2,24</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>579.451,84</b>	<b>0,75</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>78.646.918,50</b>	<b>100,00</b>

**DEISENKURSE**

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

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
US-Dollar	USD	1	1,0694

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**ANTEILKLASSEN**

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

	<b>Anteilklasse PA (EUR)</b>	<b>Anteilklasse I (EUR)</b>	<b>Anteilklasse XP (EUR)</b>
WP-Kenn-Nr.:	A1J8MD	625797	A2H62H
ISIN-Code:	LU0858224032	LU0124662932	LU1714355283
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,80 % p. a.	0,30 % p. a.	0,00 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	95.000,00 EUR	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

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

<b>Geografische Länderaufteilung</b>		<b>Wirtschaftliche Aufteilung</b>	
Deutschland	99,73 %	Investmentfondsanteile	99,73 %
Wertpapiervermögen	99,73 %	Wertpapiervermögen	99,73 %
Bankguthaben <sup>2</sup>	0,34 %	Bankguthaben <sup>2</sup>	0,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,07 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,07 %
	<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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

**DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 6. APRIL 2001 (ANTEILKLASSE I)**



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 82.691.272,13)	87.200.109,11
Bankguthaben <sup>1</sup>	299.220,43
Zinsforderungen	2.837,25
Forderungen aus Absatz von Anteilen	4.934,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	41.487,11
	<b>87.548.588,60</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-46.491,68
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-61.566,01
	<b>-108.057,69</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>87.440.530,91</b>

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.346.991,04 EUR
Umlaufende Anteile	86.010,193
Anteilwert	131,93 EUR

**Anteilklasse I (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.294.471,56 EUR
Umlaufende Anteile	105.781,936
Anteilwert	314,75 EUR

**Anteilklasse XP (EUR)**

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.799.068,31 EUR
Umlaufende Anteile	391.304,024
Anteilwert	109,38 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>INVESTMENTFONDSANTEILE<sup>2</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A3ENGF3	FMM-Fonds	EUR	877.883	51.028	826.855	105,4600	87.200.109,11	99,73
							<b>87.200.109,11</b>	<b>99,73</b>
<b>Investmentfondsanteile</b>							<b>87.200.109,11</b>	<b>99,73</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>87.200.109,11</b>	<b>99,73</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>3</sup></b>							<b>299.220,43</b>	<b>0,34</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-58.798,63</b>	<b>-0,07</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>87.440.530,91</b>	<b>100,00</b>

## DEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,8043
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Mexikanischer Peso	MXN	1	19,6553
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7615
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	19,4546
Türkische Lira	TRY	1	35,1031
US-Dollar	USD	1	1,0694

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

<sup>2</sup> | 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.

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



## ANTEILKLASSEN

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

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A2QHT5
ISIN-Code:	LU2262057305
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

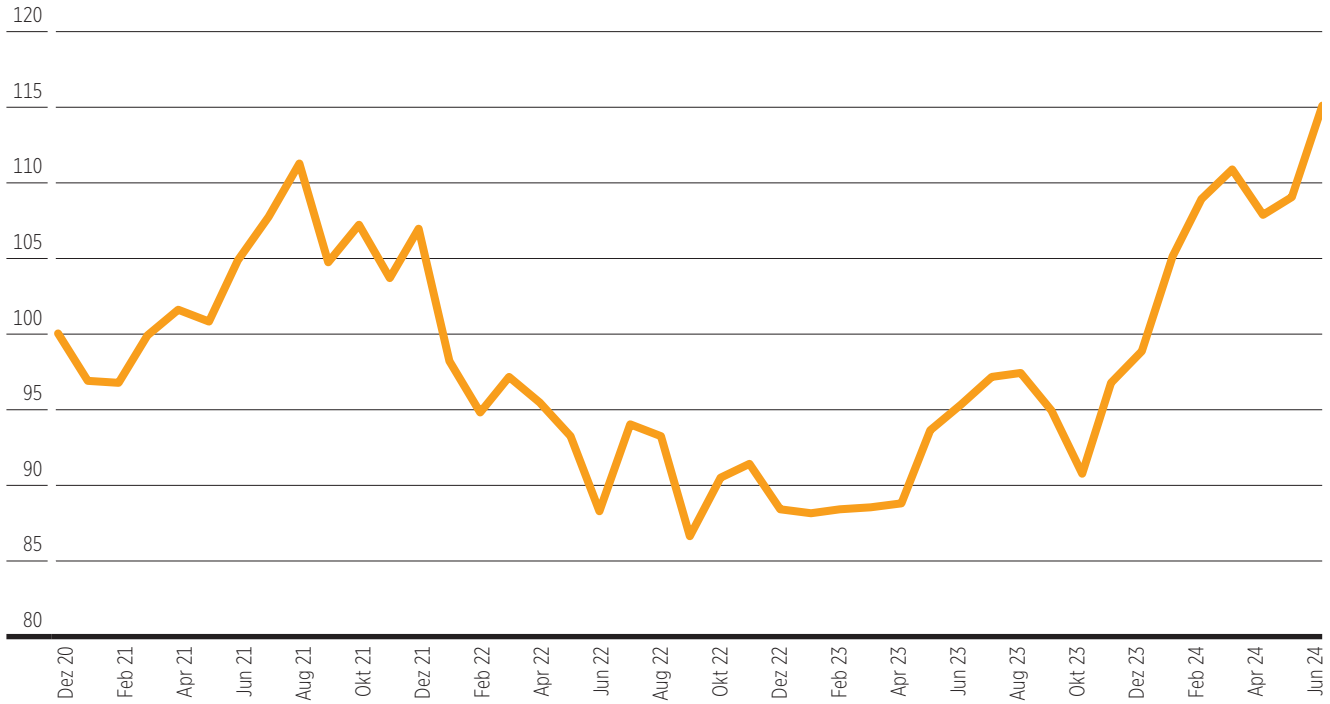
## GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG<sup>1</sup>

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	49,87%	Software & Dienste	19,17%
Frankreich	9,35%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	12,11%
Vereinigtes Königreich	7,64%	Investitionsgüter	11,38%
Schweiz	7,14%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	8,49%
Niederlande	4,48%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,04%
Dänemark	3,46%	Diversifizierte Finanzdienste	6,73%
Irland	3,08%	Groß- und Einzelhandel	6,72%
Japan	2,94%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,31%
Deutschland	2,82%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	5,63%
Spanien	2,29%	Media & Entertainment	3,18%
Taiwan	2,28%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,33%
Kanada	0,96%	Automobile & Komponenten	1,98%
Finnland	0,51%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,14%
Wertpapiervermögen	96,82%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,06%
Bankguthaben <sup>2</sup>	3,22%	Banken	0,96%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,04%	Energie	0,59%
	<b>100,00%</b>	Hardware & Ausrüstung	0,51%
		Telekommunikationsdienste	0,49%
		Wertpapiervermögen	96,82%
		Bankguthaben <sup>2</sup>	3,22%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,04%
			<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.

**DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 24. JUNI 2003 (ANTEILKLASSE XP)**



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

**ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS**

zum 30. Juni 2024

	<b>EUR</b>
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 9.636.046,54)	12.755.793,12
Bankguthaben <sup>1</sup>	424.729,89
Zinsforderungen	2.208,71
Dividendenforderungen	5.363,50
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.273,20
	<b>13.190.368,42</b>
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-15.662,78
	<b>-15.662,78</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>13.174.705,64</b>
Umlaufende Anteile	116.430,736
Anteilwert	113,15 EUR

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Dänemark</b>								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	3.400	1.000,4000	456.197,11	3,46
							<b>456.197,11</b>	<b>3,46</b>
<b>Deutschland</b>								
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	365	0	365	193,9500	70.791,75	0,54
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	400	1.600	187,9800	300.768,00	2,28
							<b>371.559,75</b>	<b>2,82</b>
<b>Finnland</b>								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	18.800	0	18.800	3,5720	67.153,60	0,51
							<b>67.153,60</b>	<b>0,51</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.470	0	1.470	203,1000	298.557,00	2,27
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	100	0	750	409,3000	306.975,00	2,33
FR001400AJ45	Michelin et Cie S.C.p.A.	EUR	7.210	0	7.210	36,2100	261.074,10	1,98
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	190	679	1.271	225,9500	287.182,45	2,18
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	0	680	1.255	62,4500	78.374,75	0,59
							<b>1.232.163,30</b>	<b>9,35</b>
<b>Irland</b>								
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	1.300	0	1.300	333,6500	405.596,60	3,08
							<b>405.596,60</b>	<b>3,08</b>
<b>Japan</b>								
JP3502200003	Daiwa Securities Group Inc.	JPY	19.000	0	19.000	1.227,0000	135.493,43	1,03
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	2.000	0	5.500	7.854,0000	251.057,77	1,91
							<b>386.551,20</b>	<b>2,94</b>
<b>Kanada</b>								
CA6330671034	National Bank of Canada	CAD	1.710	0	1.710	108,9000	127.033,90	0,96
							<b>127.033,90</b>	<b>0,96</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	50	0	188	969,4000	182.247,20	1,38
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	285	0	2.631	155,1000	408.068,10	3,10
							<b>590.315,30</b>	<b>4,48</b>
<b>Schweiz</b>								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	6.355	756	5.599	50,1000	291.650,97	2,21
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	77	0	77	4.289,0000	343.369,72	2,61
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	3.700	0	3.700	79,4800	305.755,87	2,32
							<b>940.776,56</b>	<b>7,14</b>
<b>Spanien</b>								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	3.571	900	6.471	46,6000	301.548,60	2,29
							<b>301.548,60</b>	<b>2,29</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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV <sup>1</sup>
<b>Taiwan</b>								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.870	0	1.870	171,6300	300.119,79	2,28
							<b>300.119,79</b>	<b>2,28</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	500	2.420	185,4100	419.573,78	3,18
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	320	2.340	197,8500	432.924,07	3,29
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	596	0	1.596	232,5300	347.033,74	2,63
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	USD	140	146	1.404	307,9200	404.263,77	3,07
US03073E1055	Cencora Inc.	USD	0	185	1.215	227,9600	258.997,01	1,97
US1255231003	Cigna Group, The	USD	0	300	550	334,1500	171.855,71	1,30
US2435371073	Deckers Outdoor Corporation	USD	160	0	160	999,9100	149.603,14	1,14
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	212	0	442	909,0400	375.720,67	2,85
US3703341046	General Mills Inc.	USD	4.450	2.100	2.350	63,7100	140.002,34	1,06
US4612021034	Intuit Inc.	USD	0	132	648	651,4400	394.738,28	3,00
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	182	0	382	1.055,8300	377.152,67	2,86
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	260	0	715	442,7500	296.022,30	2,25
US58155Q1031	McKesson Corporation	USD	100	0	700	593,2000	388.292,50	2,95
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	114	0	1.380	452,8500	584.377,22	4,44
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	4.014	1.190	3.360	123,9900	389.570,23	2,96
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	0	55	570	774,1300	412.618,38	3,13
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	0	0	770	595,0000	428.417,80	3,25
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	125	445	470	341,4900	150.084,44	1,14
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	2.100	1.700	40,8200	64.890,59	0,49
US92826C8394	VISA Inc.	USD	0	153	1.537	266,5900	383.157,69	2,91
							<b>6.569.296,33</b>	<b>49,87</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. <sup>2</sup>	USD	0	500	1.460	193,4600	264.121,56	2,00
IE000S9YS762	Linde Plc. <sup>3</sup>	USD	0	0	995	440,2200	409.593,14	3,11
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	1.030	0	7.730	36,5200	333.766,38	2,53
							<b>1.007.481,08</b>	<b>7,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>12.755.793,12</b>	<b>96,82</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>12.755.793,12</b>	<b>96,82</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>12.755.793,12</b>	<b>96,82</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrent<sup>4</sup></b>							<b>424.729,89</b>	<b>3,22</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-5.817,37</b>	<b>-0,04</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen in EUR</b>							<b>13.174.705,64</b>	<b>100,00</b>

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Jersey.

3 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

4 | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

**DEWISENKURSE**

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

	<b>Währung</b>		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6120
Britisches Pfund	GBP	1	0,8458
Dänische Krone	DKK	1	7,4559
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3504
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0209
Japanischer Yen	JPY	1	172,0600
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4659
Norwegische Krone	NOK	1	11,4103
Schwedische Krone	SEK	1	11,3912
Schweizer Franken	CHF	1	0,9618
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4507
US-Dollar	USD	1	1,0694

# KONSOLIDIRTER HALBJAHRESBERICHT DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE - EUROPA, DJE - MULTI ASSET & TRENDS, DJE - GOLD & RESSOURCEN,  
DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE - ZINS GLOBAL, DJE - SHORT TERM BOND,  
DJE - AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE - ASIEN, DJE - ZINS & DIVIDENDE,  
DJE - MITTELSTAND & INNOVATION, DJE - CONCEPT UND DJE - UMWELT & WERTE

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.531.074.348,06)	6.120.152.737,28
Bankguthaben <sup>1</sup>	75.214.755,36
Zinsforderungen	28.456.154,61
Dividendenforderungen	4.643.233,41
Forderungen aus Absatz von Anteilen	9.985.905,70
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	29.399.673,52
Forderungen aus Devisengeschäften	20.589.261,43
	<b>6.288.441.721,31</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-5.346.387,42
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-342.699,90
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-10.602.368,16
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-18.780.863,67
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-20.605.486,78
Sonstige Passiva <sup>2</sup>	-12.002.223,87
	<b>-67.680.029,80</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>6.220.761.691,51</b>

<sup>1</sup> | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2</sup> | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Performancevergütung.

# ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2024

## 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. April 2024 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. 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.

Der DJE bestand zum 30. Juni 2024 aus den Teilfonds DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Concept, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Europa, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Mittelstand & Innovation, DJE – Multi Asset & Trends, DJE – Short Term Bond, DJE – Umwelt & Werte, DJE – Zins & Dividende und DJE – Zins Global.

## 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 Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag 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 nachprüfbar 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 Teilfondswährung 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 getätigte 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 stellen sich die abgegrenzte Performancevergütung und der entsprechende Prozentsatz der Performancevergütung (berechnet auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen anteiligen Nettofondsvermögens) für die jeweiligen Anteilklassen wie folgt dar:

Teilfonds	Anteilklasse	Performancevergütung in EUR	Performancevergütung in %
DJE - Agrar & Ernährung	I (EUR)	0,00	0,00
DJE - Agrar & Ernährung	A (EUR)	0,00	0,00
DJE - Agrar & Ernährung	P (EUR)	0,00	0,00
DJE - Asien	I (EUR)	0,00	0,00
DJE - Asien	A (EUR)	0,00	0,00
DJE - Asien	P (EUR)	0,00	0,00
DJE - Concept	(EUR)	0,00	0,00
DJE - Concept	(EUR)	0,00	0,00
DJE - Concept	(EUR)	0,00	0,00
DJE - Dividende & Substanz	I (EUR)	0,00	0,00
DJE - Dividende & Substanz	(H-CHF)	0,00	0,00
DJE - Dividende & Substanz	P (EUR)	0,00	0,00
DJE - Dividende & Substanz	A (EUR)	0,00	0,00
DJE - Dividende & Substanz	P (EUR)	0,00	0,00
DJE - Europa	I (EUR)	0,00	0,00
DJE - Europa	A (EUR)	0,00	0,00
DJE - Europa	P (EUR)	0,00	0,00

Fortsetzung Performancevergütung

Teilfonds	Anteil- klasse	Performancevergütung	
		in EUR	in %
DJE – Gold & Ressourcen	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Gold & Ressourcen	A (EUR)	92.652,58	0,15
DJE – Gold & Ressourcen	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	A (EUR)	0,00	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Multi Asset & Trends	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Multi Asset & Trends	A (EUR)	311.531,12	0,36
DJE – Multi Asset & Trends	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Short Term Bond	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Short Term Bond	A (EUR)	0,00	0,00
DJE – Short Term Bond	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Umwelt & Werte	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins & Dividende	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins & Dividende	A (EUR)	4.544.891,66	0,18
DJE – Zins & Dividende	P (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins & Dividende	T (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins Global	I (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins Global	A (EUR)	0,00	0,00
DJE – Zins Global	P (EUR)	0,00	0,00

## 9. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

### ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 1. März 2024 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

Die DJE Investment S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) hat im Einklang mit den gegenwärtig gültigen gesetzlichen, aufsichtsbehördlichen sowie vertraglichen Bestimmungen aus geschäftspolitischen Gründen beschlossen, den Teilfonds DJE – Concept („Teilfonds“), ein Teilfonds des Fonds DJE, in einen Feeder-OGAW umzuwandeln. Der Master-OGAW ist der FMM-Fonds („Master-OGAW“), ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzes (nachfolgend „KAGB“). Bei dem Master-OGAW handelt es sich um einen ausländischen OGAW nach deutschem Recht. Der Master-OGAW unterliegt der Aufsicht der deutschen Aufsichtsbehörde, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Der Master-OGAW

wird grenzüberschreitend von der DJE Investment S.A. verwaltet. Verwahrstelle des Master-OGAW ist die DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt am Main. Es werden ausschließlich Anteile am Master-OGAW, die auf die Anteilklasse XP (EUR) (WKN: A3ENGF/ISIN: DE000A3ENGF3) lauten, erworben. Die erste Anlage des Teilfonds in den Master-OGAW erfolgte zum 1. März 2024.

Mit Wirkung zum 2. April 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.

### UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar 2022 verzeichneten vor allem europäische Börsen zeitweise 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 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 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 keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche 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 Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ab. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils 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