



DJE INVEST

JAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

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

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Makroökonomischer Rückblick 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024	4
DJE INVEST – Lux Select	6
DJE INVEST – Karitativ	16
Konsolidierter Jahresabschluss des DJE INVEST	27
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2024	29
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	34
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüft)	36
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	39

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

DJE Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B 90 412
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
(bis zum 31.03.2024)

22 A, Schaffmill
L-6778 Grevenmacher, Luxemburg
(seit dem 01.04.2024)

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
Dirk Vollkommer (bis zum 31.12.2023)
Manuela Kugel (seit dem 01.01.2024)
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 PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

FONDSMANAGER

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

ANLAGEAUSSCHUSS

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – LUX SELECT

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

Norbert Steiner
Mitglied des Vorstandes
der K+S Aktiengesellschaft

FÜR DEN TEILFONDS DJE INVEST – KARITATIV

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG

Claudia Pirzer
Fachgruppenleitung Finanzen und
Versicherungen
Caritasverband der Erzdiözese
München und Freising e. V.

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

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

MAKROÖKONOMISCHER RÜCKBLICK

1. JULI 2023 BIS 30. JUNI 2024

ENTWICKLUNG DER KAPITALMÄRKTE

Im Berichtszeitraum stieg der deutsche Aktienindex DAX um 12,93% und der breite europäische Aktienindex STOXX Europe 600 um 10,71%. Der breite US-amerikanische Aktienindex S&P 500 legte um 22,70% (USD) resp. 25,01% (EUR) zu. Auf der anderen Seite verlor der Hongkonger Hang-Seng-Index 4,23%. Weltweit stiegen Aktien, gemessen am MSCI World, um 20,50% – alle Index-Angaben auf Euro-Basis.

Einer der stärksten Kurstreiber über den gesamten Berichtszeitraum hinweg war die Begeisterung der Anleger über die künftigen Möglichkeiten Künstlicher Intelligenz und ihre potenziellen Auswirkungen auf das Wachstum. Der Technologiesektor entwickelte sich gegenüber dem breiten Markt überdurchschnittlich. Die deutlichste Outperformance konzentrierte sich in einer kleinen Gruppe von sieben hoch kapitalisierten Technologieunternehmen, den sogenannten „Glorreichen Sieben“.

Die Zentralbanken des Euroraums und der USA erreichten in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes ihr Leitzinsplateau. Die US-Notenbank Fed erhöhte im Juli 2023 die Leitzinsen auf die Spanne von 5,25% bis 5,50% und behielt dieses Niveau bis zum Ende des Berichtszeitraumes bei. Die Europäische Zentralbank erhöhte im Juli und noch einmal im September 2023 die Leitzinsen auf das Niveau von 4,50%. Die Motivation dahinter lag in der Bekämpfung der hohen Inflation, die im Euroraum im Juni 2023 noch bei 5,5% lag, im November bis auf 2,4% zurückging und im Juni 2024 bei 2,5% lag. In den USA lag die Inflation im Juni bei 3,0%, stieg jedoch bis August 2023 auf 3,7% an, sodass die Märkte weitere Leitzinserhöhungen befürchteten. Danach gab die US-Inflation jedoch bis November auf 3,1% und bis Juni 2024 auf 3,0% nach.

Die Aussicht auf möglicherweise länger anhaltende Zinserhöhungen belasteten im Herbst 2023 hochwertige Staatsanleihen. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg von 3,84% (30. Juni 2023) auf zwischenzeitlich 4,99% (19. Oktober 2023), bis sie zum Jahreswechsel wieder auf 3,88% zurückging. 10-jährige deutsche Staatsanleihen entwickelten sich – auf niedrigerem Niveau – ähnlich: Ihre Rendite stieg von 2,39% auf 2,97% (3. Oktober 2023) und lag zum Jahresende 2023 bei 2,02%.

Ab Ende Oktober drehte die Stimmung der Märkte ins Positive, und es kam zu einer Rally, die an den Aktienmärkten Europas und Nordamerikas bis zum Ende des Berichtszeitraumes anhielt,

da die Anleger aufgrund der sinkenden Inflation zunehmend von einer sanften Landung der US-Wirtschaft ausgingen und nicht mehr von einer Rezession wie zuvor. Dieser Trend setzte sich im Dezember fort, besonders, nachdem die Fed eine Zinssenkung um 75 Basispunkte für 2024 angekündigt hatte.

Im 1. Quartal verzeichneten mehrere große Aktienindizes ein Allzeithoch nach dem anderen. Ausschlaggebend dafür waren die wachsende Hoffnung auf eine sanfte wirtschaftliche Landung in den USA und der anhaltende Optimismus in Bezug auf Künstliche Intelligenz. Der breite US-amerikanische Aktienindex S&P 500 stieg im 1. Quartal um mehr als 10% und verzeichnete damit zum ersten Mal seit über zehn Jahren wieder zweistellige Quartalsgewinne. In Japan verbuchte der Nikkei-Index unterdessen seine stärkste Performance seit dem 2. Quartal 2009 und übertraf sein bisheriges Rekordhoch aus dem Jahr 1989.

Während Aktien gut abschnitten, entwickelten sich Anleihen schwächer, da sich die Inflation zu beiden Seiten des Atlantiks als hartnäckig erwies und vor allem die Stärke der US-Wirtschaft die Anleger veranlasste, für den weiteren Verlauf des Jahres weniger Zinssenkungen einzupreisen. Im 2. Quartal 2024 erreichten die Aktienindizes nach einer leichten Korrektur ein weiteres Allzeithoch, nicht zuletzt aufgrund der weiterhin starken Gewinne der „Glorreichen Sieben“. Die Aktiengewinne waren jedoch auf wenige Titel konzentriert: Der gleichgewichtete S&P 500 verlor im 2. Quartal 2024 an Boden.

Anfang Juni 2024 senkte die Europäische Zentralbank schließlich die Leitzinsen in einem moderaten Schritt um 25 Basispunkte auf 4,25%, während die angekündigten Zinsschritte der Fed bis zum Ende des Berichtszeitraumes ausblieben. Dies und die Wahlen zum Europaparlament im Juni 2024 mit einem bemerkenswerten Wahlerfolg populistischer Parteien belasteten die Anleihenmärkte. Hochwertige Staatsanleihen standen somit weiterhin unter Druck. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen stieg vom Jahresbeginn 2024 bis Ende Juni 2024 um 52 Basispunkte auf 4,40% und ihre deutschen Pendanten rentierten mit 2,50% um 48 Basispunkte höher. Es kam zusätzlich zu einem vorübergehenden Ausverkauf französischer Aktien und Anleihen, da der französische Staatspräsident Emmanuel Macron infolge der Europawahl eine vorgezogene Parlamentswahl für Frankreich ankündigte. Die Aktienmärkte Europas entwickelten sich von da an bis zum Ende des Berichtszeitraumes seitwärts. Der US-Aktienmarkt konnte dagegen weiter

zulegen, auch wenn sich gegen Ende des 2. Quartals 2024 die Anzeichen für eine Abschwächung der US-amerikanischen und der weltweiten Konjunktur mehrten.

Die Teilfonds DJE INVEST – Karitativ und DJE INVEST – Lux Select haben die nachfolgende Klassifizierung nach der SFDR-Verordnung (EU 2019/2088):

Bei allen Teilfonds des Fonds DJE INVEST handelt es sich um Produkte nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale sind für die zum 30. Juni 2024 bestehenden Teilfonds im nachfolgenden Anhang enthalten.

ANTEILKLASSEN

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

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

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	37,84%	Staatsanleihen	9,71%
Deutschland	15,63%	Diversifizierte Finanzdienste	9,32%
Japan	8,54%	Versicherungen	8,81%
Frankreich	6,11%	Banken	8,35%
Vereinigtes Königreich	5,51%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,99%
Italien	3,88%	Groß- und Einzelhandel	7,37%
Schweiz	3,74%	Software & Dienste	6,63%
Hongkong	2,71%	Media & Entertainment	5,60%
China	1,91%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,29%
Norwegen	1,88%	Automobile & Komponenten	4,20%
Niederlande	1,51%	Energie	3,14%
Dänemark	1,28%	Hardware & Ausrüstung	3,00%
Südkorea	1,23%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,91%
Kanada	1,21%	Investitionsgüter	2,88%
Taiwan	1,16%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,83%
Südafrika	0,75%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,46%
Indien	0,66%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,25%
Singapur	0,66%	Versorgungsbetriebe	2,17%
Finnland	0,45%	Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	1,39%
Irland	0,43%	Transportwesen	0,99%
Luxemburg	0,38%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,66%
Chile	0,29%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,37%
Wertpapiervermögen	97,76%	Real Estate Management & Development	0,23%
Terminkontrakte	-0,01%	Immobilien	0,21%
Bankguthaben ²	1,91%	Wertpapiervermögen	97,76%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,34%	Terminkontrakte	-0,01%
	100,00%	Bankguthaben ²	1,91%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,34%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2022	41,14	197.395	0,00	208,44
30.06.2023	40,33	197.395	0,00	204,32
30.06.2024	44,30	197.395	0,00	224,42

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 40.860.821,01)	43.301.271,92
Bankguthaben ¹	846.502,24
Zinsforderungen	164.623,50
Dividendenforderungen	40.664,86
	44.353.062,52
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.730,41
Sonstige Passiva ²	-51.044,44
	-53.774,85
Netto-Teilfondsvermögen	44.299.287,67
Umlaufende Anteile	197.395,000
Anteilwert	224,42 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	40.332.210,58
Ordentlicher Nettoertrag	660.652,74
Realisierte Gewinne	3.174.590,32
Realisierte Verluste	-3.446.662,07
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.413.514,20
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.164.981,90
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	44.299.287,67

1 | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	197.395,000
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	197.395,000

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Erträge	
Dividenden	589.777,26
Zinsen auf Anleihen	471.331,95
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	8.458,46
Bankzinsen	41.763,36
Sonstige Erträge	71,47
Erträge insgesamt	1.111.402,50
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.029,99
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-300.313,00
Verwahrstellenvergütung	-27.252,95
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-22.376,68
Taxe d'abonnement	-21.226,77
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-27.471,13
Werbeausgaben	-2.456,04
Register- und Transferstellenvergütung	-580,00
Staatliche Gebühren	-4.767,82
Sonstige Aufwendungen ¹	-43.275,38
Aufwendungen insgesamt	-450.749,76
Ordentlicher Nettoertrag	660.652,74
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	50.226,11
Total Expense Ratio in Prozent²	1,07

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

² | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Chile								
GB0000456144	Antofagasta Plc. ²	GBP	5.100	0	5.100	21,0400	126.866,87	0,29
							126.866,87	0,29
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ³	HKD	14.100	24.100	25.200	70,5000	212.756,28	0,48
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	535.000	0	535.000	3,8500	246.664,83	0,56
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	48.500	0	48.500	35,4000	205.606,92	0,46
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ³	HKD	4.100	0	4.100	372,4000	182.846,33	0,41
							847.874,36	1,91
Dänemark								
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	DKK	11.600	7.370	4.230	1.000,4000	567.562,87	1,28
							567.562,87	1,28
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	600	3.229	261,6000	844.706,40	1,91
DE000BASF111	BASF SE	EUR	10.090	0	10.090	45,7350	461.466,15	1,04
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	4.550	0	4.550	70,4800	320.684,00	0,72
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.510	1.980	2.392	193,9500	463.928,40	1,05
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	6.520	0	6.520	38,0900	248.346,80	0,56
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	4.900	0	4.900	33,5400	164.346,00	0,37
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	12.700	21.250	12.700	12,3650	157.035,50	0,35
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	1.725	2.675	236,8000	633.440,00	1,43
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	EUR	2.300	0	2.300	97,0600	223.238,00	0,50
DE0007164600	SAP SE	EUR	0	1.680	2.320	187,9800	436.113,60	0,98
							3.953.304,85	8,91
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	18.000	0	18.000	11,1700	201.060,00	0,45
							201.060,00	0,45
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.450	0	1.450	203,1000	294.495,00	0,66
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	61	0	61	2.147,0000	130.967,00	0,30
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.490	1.990	1.200	409,3000	491.160,00	1,11
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	0	365	710,4000	259.296,00	0,59
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	7.150	5.980	6.408	62,4500	400.179,60	0,90
							1.576.097,60	3,56

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Hongkong								
HK000069689	AIA Group Ltd.	HKD	22.600	0	57.800	53,0000	366.856,68	0,83
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd. ²	HKD	32.000	0	32.000	26,5500	101.743,63	0,23
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	0	100.000	70.000	11,0200	92.378,81	0,21
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	8.000	0	8.000	250,2000	239.701,09	0,54
							800.680,21	1,81
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	4.810	0	4.810	64,8700	291.775,48	0,66
							291.775,48	0,66
Japan								
JP3386450005	Eneos Holdings Inc.	JPY	46.300	0	46.300	826,6000	222.431,59	0,50
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	15.800	0	15.800	3.020,0000	277.321,86	0,63
JP3183200009	Japan Exchange Group Inc.	JPY	14.800	0	14.800	3.752,0000	322.733,93	0,73
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd	JPY	30.500	0	30.500	1.519,5000	269.352,26	0,61
JP3711600001	Nippon Sanso Holdings Coporation	JPY	10.000	0	10.000	4.759,0000	276.589,56	0,62
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	0	1.400	16.990,0000	138.242,47	0,31
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	18.400	0	18.400	1.317,0000	140.839,24	0,32
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	2.200	0	2.200	13.640,0000	174.404,28	0,39
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	8.100	4.000	9.100	10.725,0000	567.229,45	1,28
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	4.100	0	4.100	5.707,0000	135.991,51	0,31
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	10.800	0	10.800	2.635,0000	165.395,79	0,37
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	14.100	0	14.100	6.005,0000	492.098,69	1,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.100	0	1.100	34.900,0000	223.119,84	0,50
							3.405.750,47	7,68
Luxemburg								
JE00BRX98089	CVC Capital Partners Plc. ⁴	EUR	10.051	0	10.051	16,9600	170.464,96	0,38
							170.464,96	0,38
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2.200	0	2.200	66,3800	136.558,82	0,31
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	2.550	0	2.550	229,5100	399.243,13	0,90
							535.801,95	1,21
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	230	120	969,4000	116.328,00	0,26
							116.328,00	0,26
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	13.754	19.700	11.865	304,3500	316.478,34	0,71
							316.478,34	0,71

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 auf Jersey.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	1.320	0	1.320	140,6500	193.031,82	0,44
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	0	5.300	79,4800	437.974,63	0,99
CH0012005267	Novartis AG	CHF	11.120	8.720	2.400	95,9500	239.426,08	0,54
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	270	0	270	1.154,5000	324.095,45	0,73
							1.194.527,98	2,70
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.990	11.700	11.890	35,7900	293.336,39	0,66
							293.336,39	0,66
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	57.700	34.500	23.200	15,2900	331.707,50	0,75
							331.707,50	0,75
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.700	6.493	6.707	81.500,0000	370.507,28	0,84
							370.507,28	0,84
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	2.260	1.050	3.210	171,6300	515.178,89	1,16
							515.178,89	1,16
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	7.640	2.460	6.995	186,8600	1.222.260,80	2,76
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	790	4.510	197,8500	834.396,39	1,88
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.780	3.597	4.780	214,1000	956.983,36	2,16
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.000	0	1.000	407,9500	381.475,59	0,86
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	1.900	0	1.900	124,1200	220.523,66	0,50
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	370	420	370	1.586,6600	548.965,96	1,24
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	USD	420	0	420	387,2900	152.105,67	0,34
US2786421030	eBay Inc.	USD	7.200	0	7.200	53,0500	357.172,25	0,81
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	452	780	300	909,0400	255.014,03	0,58
US4612021034	Intuit Inc.	USD	730	290	440	651,4400	268.032,17	0,61
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	4.325	1.275	199,1700	237.461,89	0,54
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	480	0	480	519,5600	233.204,41	0,53
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	0	380	2.122	452,8500	898.585,84	2,03
US6516391066	Newmont Corporation	USD	9.200	5.700	3.500	41,8400	136.936,60	0,31
US6541061031	NIKE Inc.	USD	2.100	0	2.100	94,1900	184.962,60	0,42
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	5.810	1.510	4.300	123,9900	498.557,13	1,13
US68389X1054	Oracle Corporation	USD	1.000	0	1.000	140,1800	131.082,85	0,30
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	466	2.200	866	340,8200	275.996,00	0,62
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	2.760	4.700	2.760	58,3700	150.646,34	0,34
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	6.050	0	6.050	44,1200	249.603,52	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 Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US81762P1021	ServiceNow Inc.	USD	550	245	305	774,1300	220.787,03	0,50
US8740541094	Take-Two Interactive Software Inc.	USD	2.100	0	2.100	156,9800	308.264,45	0,70
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	2.900	0	2.900	110,5500	299.789,60	0,68
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.720	760	1.960	266,5900	488.607,07	1,10
US9311421039	Walmart Inc.	USD	5.160	0	5.160	67,8800	327.530,20	0,74
							9.838.945,41	22,24
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	5.000	16.000	5.000	25,0250	147.936,86	0,33
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	4.390	2.860	1.530	123,8400	224.018,92	0,51
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	8.480	4.855	8.480	25,0600	251.251,83	0,57
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	800	310	1.314	440,2200	540.909,93	1,22
GB00B0S0WJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	4.260	0	4.260	94,5400	476.165,05	1,07
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	4.207	0	4.207	52,2400	259.841,19	0,59
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	13.250	4.550	51,5000	234.325,00	0,53
							2.134.448,78	4,82
Börsengehandelte Wertpapiere							27.588.698,19	62,28
Aktien, Anrechte und Genussscheine							27.588.698,19	62,28

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR								
DE000A3823H4	4,851 % Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)		300.000	0	300.000	102,9530	308.859,00	0,70
FR0014009DZ6	1,875 % Carrefour S.A. Sustainability Linked Bond v.22(2026)		0	0	300.000	96,2420	288.726,00	0,65
XS1497312295	0,875 % CK Hutchison Finance [16] II Ltd. Reg.S. v.16(2024)		0	0	400.000	99,1760	396.704,00	0,90
DE000CZ40N46	1,125 % Commerzbank AG EMTN Reg.S. v.19(2026)		0	0	400.000	95,2630	381.052,00	0,86
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)		0	0	400.000	99,0210	396.084,00	0,89
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)		300.000	0	300.000	101,1770	303.531,00	0,69
XS2369906644	0,900 % Nasdaq Inc. v.21(2033)		0	0	500.000	78,3400	391.700,00	0,88
XS2577396430	4,250 % Pirelli & C. S.p.A. EMTN Reg.S. v.23(2028)		0	0	400.000	101,0200	404.080,00	0,91
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)		0	0	200.000	89,7530	179.506,00	0,41
FR0013412707	1,750 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2026)		0	0	400.000	96,5400	386.160,00	0,87

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2482936247	2,125 % RWE AG EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	0	0	420.000	97,5840	409.852,80	0,93
XS2344385815	0,875 % Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	0	200.000	94,9160	189.832,00	0,43
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	92,6390	370.556,00	0,84
XS2290960520	1,625 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	90,8510	454.255,00	1,03
XS2400997131	0,000 % Toyota Motor Finance [Netherlands] BV EMTN Reg.S. v.21(2025)	0	0	400.000	95,4110	381.644,00	0,86
						5.242.541,80	11,85
NOK							
NO0010732555	1,750 % Norwegen Reg.S. v.15(2025)	6.000.000	0	6.000.000	98,1750	516.244,10	1,17
						516.244,10	1,17
USD							
US025816DC04	4,900 % American Express Co. v.23(2026)	0	0	450.000	99,2390	417.594,45	0,94
US500769JY19	4,125 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	1.620.000	0	1.620.000	97,6940	1.479.935,29	3,34
US9128284F40	2,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	500.000	900.000	98,1641	826.142,29	1,86
US91282CDY49	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	0	0	1.000.000	84,3125	788.409,39	1,78
US91282CGM73	3,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.23(2033)	970.000	0	970.000	94,1563	854.044,91	1,93
						4.366.126,33	9,85
Börsengehandelte Wertpapiere						10.124.912,23	22,87

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2393323071	0,800 % AGCO International Holdings B.V. Reg.S. v.21(2028)	0	0	470.000	87,9030	413.144,10	0,93
XS2083146964	1,125 % Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	0	0	300.000	96,2410	288.723,00	0,65
IT0005358806	3,350 % Italien Reg.S. v.18(2035)	1.900.000	500.000	1.400.000	93,8690	1.314.166,00	2,97
						2.016.033,10	4,55
USD							
US023135CQ73	4,650 % Amazon.com Inc. v.22(2029)	0	0	300.000	100,1820	281.041,71	0,63
US037833EV87	4,300 % Apple Inc. v.23(2033)	0	0	600.000	98,4910	552.595,85	1,25
US14913R3C97	5,400 % Caterpillar Financial Services Corporation v.23(2025)	0	0	500.000	99,8410	466.808,49	1,05

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
USY52758AE20	1,375% LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	0	200.000	92,1220	172.287,26	0,39
US571676AV71	4,750% Mars Inc. 144A v.23(2033)	0	0	440.000	97,5660	401.431,08	0,91
US30303M8G02	3,500% Meta Platforms Inc. v.22(2027)	0	0	50.000	96,1540	44.956,99	0,10
US30303M8N52	4,950% Meta Platforms Inc. v.23(2033)	0	0	430.000	100,8400	405.472,23	0,92
US641062BA11	4,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	0	0	500.000	98,7060	461.501,78	1,04
US64110LAU08	5,375% Netflix Inc. 144A v.19(2029)	0	0	300.000	101,0540	283.487,94	0,64
US855244BE89	4,750% Starbucks Corporation v.23(2026)	0	0	250.000	99,1960	231.896,39	0,52
US189054AW99	3,900% The Clorox Co. v.18(2028)	0	0	300.000	96,2990	270.148,68	0,61
						3.571.628,40	8,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						5.587.661,50	12,61
Anleihen						15.712.573,73	35,48
Wertpapiervermögen						43.301.271,92	97,76

TERMINKONTRAKTE**Long-Positionen**

HKD							
Hang Seng Index Future Juli 2024		4	0	4		-2.730,41	-0,01
						-2.730,41	-0,01
Long-Positionen						-2.730,41	-0,01
Terminkontrakte						-2.730,41	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent²						846.502,24	1,91
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						154.243,92	0,34
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						44.299.287,67	100,00

TERMINKONTRAKTE

				Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen						
HKD						
Hang Seng Index Future Juli 2024				4	422.255,22	0,95
					422.255,22	0,95
Long-Positionen					422.255,22	0,95
Terminkontrakte					422.255,22	0,95

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

DEWEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. 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
Israelischer Schekel	ILS	1	4,0209
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
US-Dollar	USD	1	1,0694

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse
WP-Kenn-Nr.:	A0B524
ISIN-Code:	LU0194682679
Ausgabeaufschlag:	bis zu 6,00%
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,32% p. a.
Mindestfolgeanlage:	250.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	40,59%	Staatsanleihen	8,75%
Deutschland	18,16%	Diversifizierte Finanzdienste	7,90%
China	4,36%	Groß- und Einzelhandel	7,51%
Norwegen	3,66%	Banken	7,40%
Italien	3,30%	Versicherungen	6,21%
Niederlande	3,18%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,96%
Frankreich	2,82%	Transportwesen	5,89%
Luxemburg	2,79%	Media & Entertainment	5,48%
Japan	2,11%	Software & Dienste	4,87%
Belgien	1,92%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,66%
Vereinigtes Königreich	1,71%	Telekommunikationsdienste	3,51%
Hongkong	1,68%	Hardware & Ausrüstung	3,44%
Schweiz	1,63%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,19%
Taiwan	1,63%	Investmentfondsanteile	3,04%
Spanien	1,61%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,82%
Irland	1,13%	Sonstiges	2,80%
Dänemark	0,86%	Automobile & Komponenten	2,55%
Neuseeland	0,83%	Energie	2,49%
Österreich	0,75%	Investitionsgüter	2,33%
Indien	0,64%	Verbraucherdienste	1,67%
Singapur	0,59%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,46%
Finnland	0,47%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,08%
Chile	0,29%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,99%
Kanada	0,28%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,91%
Südafrika	0,28%	Real Estate Management & Development	0,36%
Wertpapiervermögen	97,27%	Wertpapiervermögen	97,27%
Terminkontrakte	-0,01%	Terminkontrakte	-0,01%
Bankguthaben ²	2,07%	Bankguthaben ²	2,07%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,67%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,67%
	100,00%		100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.06.2022	44,53	34.394	108,16	1.294,60
30.06.2023	46,98	35.154	995,28	1.336,43
30.06.2024	50,20	33.749	-2.010,84	1.487,47

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 44.799.306,68)	48.834.979,55
Bankguthaben ¹	1.040.684,89
Zinsforderungen	334.265,15
Dividendenforderungen	28.309,99
	50.238.239,58
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.244,24
Sonstige Passiva ²	-35.074,88
	-37.319,12
Netto-Teilfondsvermögen	50.200.920,46
Umlaufende Anteile	33.749,286
Anteilwert	1.487,47 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.981.132,32
Ordentlicher Nettoertrag	977.987,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	20.713,50
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.010.836,00
Realisierte Gewinne	3.609.555,04
Realisierte Verluste	-2.057.582,46
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	2.405.326,33
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	696.475,50
Ausschüttung	-421.851,43
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	50.200.920,46

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	35.154,286
Ausgegebene Anteile	0,000
Zurückgenommene Anteile	-1.405,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	33.749,286

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Erträge	
Dividenden	413.595,63
Erträge aus Investmentanteilen	21.735,00
Zinsen auf Anleihen	793.111,33
Bankzinsen	66.300,49
Bestandsprovisionen	682,06
Sonstige Erträge	738,28
Ertragsausgleich	-28.557,68
Erträge insgesamt	1.267.605,11
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-805,31
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-151.389,85
Verwahrstellenvergütung	-31.301,67
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-23.927,82
Taxe d'abonnement	-4.750,43
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-31.826,76
Werbeausgaben	-2.461,10
Register- und Transferstellenvergütung	-612,00
Staatliche Gebühren	-4.705,00
Sonstige Aufwendungen ¹	-45.681,69
Aufwandsausgleich	7.844,18
Aufwendungen insgesamt	-289.617,45
Ordentlicher Nettoertrag	977.987,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	40.010,32
Total Expense Ratio in Prozent²	0,62

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

² | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Chile								
GB0000456144	Antofagasta Plc. ²	GBP	5.900	0	5.900	21,0400	146.767,56	0,29
							146.767,56	0,29
China								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	825.000	412.000	413.000	3,8500	190.416,03	0,38
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ³	HKD	20.700	0	62.200	37,4000	278.583,06	0,55
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	66.800	18,3800	147.032,96	0,29
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	43.000	0	43.000	35,4000	182.290,67	0,36
							798.322,72	1,58
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	796	1.928	261,6000	504.364,80	1,00
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	9.614	0	9.614	14,2200	136.711,08	0,27
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	1.547	0	1.547	70,4800	109.032,56	0,22
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.519	2.413	2.578	193,9500	500.003,10	1,00
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	14.530	16.314	23,5000	383.379,00	0,76
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	2.185	3.314	236,8000	784.755,20	1,56
DE0007164600	SAP SE	EUR	891	2.126	891	187,9800	167.490,18	0,33
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	12.417	5.651	6.766	26,6700	180.449,22	0,36
							2.766.185,14	5,50
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	31.600	21.294	11,1700	237.853,98	0,47
							237.853,98	0,47
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	2.730	0	5.130	61,0500	313.186,50	0,62
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	3.260	4.350	56,9400	247.689,00	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	790	853	1.448	203,1000	294.088,80	0,59
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	796	492	409,3000	201.375,60	0,40
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.590	2.586	1.590	225,9500	359.260,50	0,72
							1.415.600,40	2,82
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	20.400	0	20.400	53,0000	129.478,83	0,26
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ⁴	HKD	23.600	0	23.600	70,5000	199.247,94	0,40
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ⁴	USD	2.137	0	2.137	72,3700	144.618,19	0,29
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ⁴	HKD	6.300	0	6.300	372,4000	280.959,00	0,56
							754.303,96	1,51

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 Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	5.290	3.784	5.290	64,8700	320.892,37	0,64
							320.892,37	0,64
Japan								
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	3.600	0	3.600	7.854,0000	164.328,72	0,33
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	0	5.000	4.254,0000	123.619,67	0,25
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7.400	0	7.400	8.607,0000	370.172,03	0,74
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	11.400	0	11.400	6.005,0000	397.867,02	0,79
							1.055.987,44	2,11
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	900	0	900	229,5100	140.909,34	0,28
							140.909,34	0,28
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	170	461	170	969,4000	164.798,00	0,33
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	1.092	0	1.092	155,1000	169.369,20	0,34
							334.167,20	0,67
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	10.764	0	24.297	304,3500	648.080,41	1,29
							648.080,41	1,29
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	2.200	2.387	7.065	79,4800	583.828,45	1,16
							583.828,45	1,16
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	18.450	6.500	11.950	35,7900	294.816,64	0,59
							294.816,64	0,59
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	35.148	17.244	17.904	9,3400	167.223,36	0,33
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	11.242	5.462	13.821	46,6000	644.058,60	1,28
							811.281,96	1,61
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	19.530	30.592	9.730	15,2900	139.116,98	0,28
							139.116,98	0,28
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	5.180	4.544	5.114	171,6300	820.755,40	1,63
							820.755,40	1,63

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	1.069	645	4.434	186,8600	774.768,32	1,54
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.081	4.288	4.124	197,8500	762.982,42	1,52
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.484	2.545	4.484	214,1000	897.722,46	1,79
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	400	200	200	781,1300	146.087,53	0,29
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	131	657	157	1.586,6600	232.939,61	0,46
US1667641005	Chevron Corporation	USD	3.411	2.901	2.220	156,3200	324.509,44	0,65
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	2.800	0	2.800	98,1700	257.037,59	0,51
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	200	692	940	909,0400	799.043,95	1,59
US4612021034	Intuit Inc.	USD	600	750	524	651,4400	319.201,95	0,64
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.056	800	3.882	199,1700	723.001,63	1,44
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	1.625	380	1.645	440,2200	677.166,54	1,35
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.622	4.050	2.622	129,8200	318.298,15	0,63
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	852	1.862	1.477	452,8500	625.453,01	1,25
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	4.493	1.308	4.040	123,9900	468.411,82	0,93
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	1.184	2.820	921	340,8200	293.524,61	0,58
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	680	1.669	847	252,8500	200.265,52	0,40
US8716071076	Synopsys Inc.	USD	670	630	400	595,0000	222.554,70	0,44
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	4.838	0	4.838	110,5500	500.131,76	1,00
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	1.583	0	1.583	206,9500	306.341,73	0,61
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	8.696	11.809	5.560	70,3400	365.710,12	0,73
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	12.834	3.920	8.914	40,8200	340.255,73	0,68
US92826C8394	VISA Inc.	USD	2.044	632	3.679	266,5900	917.135,41	1,83
US9297401088	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	USD	1.100	0	1.100	158,7400	163.282,21	0,33
							10.635.826,21	21,19
Börsengehandelte Wertpapiere							21.904.696,16	43,62
Aktien, Anrechte und Genussscheine							21.904.696,16	43,62

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR								
DE000A3823H4	4,851% Allianz SE Reg.S. Fix-to-Float v.24(2054)		300.000	0	300.000	102,9530	308.859,00	0,62
XS2180007549	1,600% AT & T Inc. v.20(2028)		0	0	500.000	93,1900	465.950,00	0,93
BE0000357666	3,000% Belgien Reg.S. v.23(2033)		970.000	0	970.000	99,5880	966.003,60	1,92
XS1271836600	4,382% Dte. Lufthansa AG Reg.S. FRN v.15(2075)		0	0	500.000	98,8680	494.340,00	0,98
DE000A3E5WW4	1,375% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)		0	0	300.000	91,9360	275.808,00	0,55

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2324724645	1,875 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.21(2028)	200.000	0	855.000	93,8880	802.742,40	1,60
XS2605914105	3,907 % General Mills Inc. v.23(2029)	0	0	500.000	101,5180	507.590,00	1,01
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	95,5420	191.084,00	0,38
IT0005494239	2,500 % Italien Reg.S. v.22(2032)	300.000	540.000	540.000	90,4900	488.646,00	0,97
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	400.000	99,8980	399.592,00	0,80
XS2679903950	4,125 % LSEG Netherlands BV EMTN Reg.S. v.23(2026)	450.000	0	450.000	101,1770	455.296,50	0,91
AT0000A10683	2,400 % Österreich Reg.S. v.13(2034)	1.900.000	1.500.000	400.000	94,6780	378.712,00	0,75
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	300.000	0	990.000	89,7530	888.554,70	1,77
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	300.000	99,0090	297.027,00	0,59
DE000A3827R4	3,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.24(2029)	500.000	0	500.000	100,2500	501.250,00	1,00
XS1109741329	2,500 % Sky Ltd. EMTN Reg.S. v.14(2026)	0	0	500.000	97,9790	489.895,00	0,98
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	0	400.000	92,6390	370.556,00	0,74
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	80.000	94,4240	75.539,20	0,15
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	300.000	98,3950	295.185,00	0,59
						8.652.630,40	17,24
GBP							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	0	0	370.000	98,8630	432.481,79	0,86
						432.481,79	0,86
MXN							
XS1649504096	7,000 % International Finance Corporation v.17(2027)	9.000.000	0	20.700.000	91,4410	963.011,86	1,92
						963.011,86	1,92
NOK							
NO0010757925	1,500 % Norwegen Reg.S. v.16(2026)	9.100.000	0	14.100.000	96,0860	1.187.359,32	2,37
						1.187.359,32	2,37

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US00131MAB90	3,200% AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	400.000	98,5000	368.430,90	0,73
US025816DC04	4,900% American Express Co. v.23(2026)	0	0	400.000	99,2390	371.195,06	0,74
USG0446NAS39	2,625% Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	500.000	85,5320	399.906,49	0,80
US298785JL15	1,250% European Investment Bank (EIB) v.21(2031)	0	0	573.000	82,2840	440.889,58	0,88
US500769JY19	4,125% Kreditanstalt für Wiederaufbau v.23(2033)	1.800.000	0	1.800.000	97,6940	1.644.372,55	3,28
US88032XAM65	3,575% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	530.000	97,2060	481.757,81	0,96
						3.706.552,39	7,39
Börsengehandelte Wertpapiere						14.942.035,76	29,78

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
XS2832873355	4,250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.24(2032)	200.000	0	200.000	101,1210	202.242,00	0,40
XS2842061421	3,950% Heidelberg Materials AG EMTN Reg.S. Green Bond v.24(2034)	200.000	0	200.000	98,8010	197.602,00	0,39
XS2844398482	4,250% K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.24(2029)	100.000	0	100.000	99,7720	99.772,00	0,20
XS2643673952	4,500% Nasdaq Inc. v.23(2032)	460.000	0	460.000	104,7840	482.006,40	0,96
						981.622,40	1,95
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						981.622,40	1,95

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2083147343	1,625% Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2028)	300.000	0	300.000	90,8890	272.667,00	0,54
XS2838924848	4,029% Becton Dickinson Euro Finance S.à r.l. v.24(2036)	200.000	0	200.000	100,0000	200.000,00	0,40
XS2326548562	2,500% Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Linked Bond v.21(2028)	0	0	600.000	94,5240	567.144,00	1,13
IT0005358806	3,350% Italien Reg.S. v.18(2035)	1.020.000	0	1.020.000	93,8690	957.463,80	1,91
XS1821883102	3,625% Netflix Inc. v.17(2027)	250.000	580.000	250.000	100,5020	251.255,00	0,50
XS2798883752	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	200.000	0	200.000	106,6580	213.316,00	0,42
						2.461.845,80	4,90

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
NZD								
NZGOVDT425C5	2,750% Neuseeland Reg.S. v.16(2025)	0	0	750.000	97,9870	417.202,67	0,83	
						417.202,67	0,83	
USD								
US023135CQ73	4,650% Amazon.com Inc. v.22(2029)	0	0	500.000	100,1820	468.402,84	0,93	
US037833EV87	4,300% Apple Inc. v.23(2033)	300.000	0	300.000	98,4910	276.297,92	0,55	
US458140CG35	5,200% Intel Corporation v.23(2033)	500.000	0	500.000	100,2530	468.734,80	0,93	
US571676AB18	3,200% Mars Inc. 144A v.19(2030)	0	0	500.000	91,6670	428.590,80	0,85	
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	700.000	400.000	1.000.000	89,7950	839.676,45	1,67	
USG59669AC89	3,050% Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	200.000	86,3520	161.496,17	0,32	
US58933YBE41	2,150% Merck & Co. Inc. v.21(2031)	625.000	0	625.000	83,4530	487.732,61	0,97	
US594918BC73	3,500% Microsoft Corporation v.15(2035)	400.000	0	400.000	91,0330	340.501,22	0,68	
US55354GAQ38	3,250% MSCI Inc. 144A v.21(2033)	0	0	1.000.000	82,9440	775.612,49	1,55	
US641062BL75	5,000% Nestlé Holdings Inc. 144A v.23(2028)	250.000	0	250.000	100,5050	234.956,52	0,47	
US64110LAU08	5,375% Netflix Inc. 144A v.19(2029)	0	0	500.000	101,0540	472.479,90	0,94	
US654106AH65	2,400% NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	800.000	97,8730	732.171,31	1,46	
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	0	0	500.000	95,2030	445.123,43	0,89	
USY77108AD33	2,875% Xiaomi Best Time Internati- onal Ltd. Reg.S. v.21(2031)	0	0	600.000	83,9050	470.759,30	0,94	
						6.602.535,76	13,15	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.481.584,23	18,88	
Anleihen						25.405.242,39	50,61	
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Irland								
IE00B3CNHG25	ETFX DAXglobal Gold Mining Fund	EUR	16.200	0	16.200	34,9550	566.271,00	1,13
						566.271,00	1,13	
Luxemburg								
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	0	0	4.500	213,0600	958.770,00	1,91
						958.770,00	1,91	
Investmentfondsanteile						1.525.041,00	3,04	
Wertpapiervermögen						48.834.979,55	97,27	

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2024	3	0	3		12.483,64	0,02
					12.483,64	0,02
Long-Positionen					12.483,64	0,02
Short-Positionen						
USD						
S&P 500 Index Future September 2024	0	6	-6		-14.727,88	-0,03
					-14.727,88	-0,03
Short-Positionen					-14.727,88	-0,03
Terminkontrakte					-2.244,24	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent²					1.040.684,89	2,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					327.500,26	0,67
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					50.200.920,46	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2024	3	555.732,19	1,11
		555.732,19	1,11
Long-Positionen		555.732,19	1,11
Short-Positionen			
USD			
S&P 500 Index Future September 2024	-6	-1.555.825,70	-3,10
		-1.555.825,70	-3,10
Short-Positionen		-1.555.825,70	-3,10
Terminkontrakte		-1.000.093,51	-1,99

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

2 | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DEWESENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 28. 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
Neuseelandischer 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
US-Dollar	USD	1	1,0694

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS

DJE INVEST - LUX SELECT UND DJE INVEST - KARITATIV

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2024

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 85.660.127,69)	92.136.251,47
Bankguthaben ¹	1.887.187,13
Zinsforderungen	498.888,65
Dividendenforderungen	68.974,85
	94.591.302,10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-4.974,65
Sonstige Passiva ²	-86.119,32
	-91.093,97
Netto-Fondsvermögen	94.500.208,13

VERÄNDERUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.313.342,90
Ordentlicher Nettoertrag	1.638.640,40
Ertrags- und Aufwandsausgleich	20.713,50
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-2.010.836,00
Realisierte Gewinne	6.784.145,36
Realisierte Verluste	-5.504.244,53
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.818.840,53
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	1.861.457,40
Ausschüttung	-421.851,43
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	94.500.208,13

1 | Siehe Erläuterungen zum Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KONSOLIDIRTER JAHRESABSCHLUSS DES DJE INVEST MIT DEN TEILFONDS

DJE INVEST - LUX SELECT UND DJE INVEST - KARITATIV

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024

	EUR
Erträge	
Dividenden	1.003.372,89
Erträge aus Investmentanteilen	21.735,00
Zinsen auf Anleihen	1.264.443,28
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	8.458,46
Bankzinsen	108.063,85
Bestandsprovisionen	682,06
Sonstige Erträge	809,75
Ertragsausgleich	-28.557,68
Erträge insgesamt	2.379.007,61
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.835,30
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-451.702,85
Verwahrstellenvergütung	-58.554,62
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-46.304,50
Taxe d'abonnement	-25.977,20
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-59.297,89
Werbeausgaben	-4.917,14
Register- und Transferstellenvergütung	-1.192,00
Staatliche Gebühren	-9.472,82
Sonstige Aufwendungen ¹	-88.957,07
Aufwandsausgleich	7.844,18
Aufwendungen insgesamt	-740.367,21
Ordentlicher Nettoertrag	1.638.640,40

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE INVEST“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 27. Dezember 2002 in Kraft und wurde am 20. Januar 2003 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. April 2024 geändert im RESA veröffentlicht.

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

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

Der DJE INVEST besteht aus den Teilfonds DJE INVEST – Lux Select und DJE INVEST – Karitativ.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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

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

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

a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile am OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt hat.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt

Im Zusammenhang mit dem Abschluss börsennotierter Derivate ist der Fonds verpflichtet, Sicherheiten zur Deckung von Risiken in Form von Bankguthaben oder Wertpapieren zu liefern. Die gestellten Sicherheiten in Form von Bankguthaben betragen:

Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin	Traded Option Margin
DJE INVEST – Lux Select				
DZ PRIVATBANK S.A.	HKD	311.486,00	-42.000,00	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	61.930,00	3.900,00	0,00

Es wurden keine Sicherheiten in Form von Wertpapieren gestellt.

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

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

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

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

BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Gemäß Verkaufsprospekt kann die Verwaltungsgesellschaft die in einem Teilfonds erwirtschafteten Erträge an die Anleger dieses Teilfonds ausschütten oder diese Erträge in dem jeweiligen Teilfonds thesaurieren.

AUSSCHÜTTUNGEN

Im September 2023 wurden für die Teilfonds nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds-Name	Währung	Betrag	Ex-Tag	Zahltag
DJE INVEST – Karitativ	EUR	12,0000	06.09.2023	08.09.2023

Für den Teilfonds DJE INVEST – Lux Select (ISIN: LU0159520088; WKN: 164313) wurde für das am 30. Juni 2023 abgelaufene Geschäftsjahr, entgegen der Ausschüttungspolitik des Verkaufsprospekts, keine Ausschüttung vorgenommen.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

In der Ertrags- und Aufwandsrechnung werden Erträge aus positiven und Aufwendungen aus negativen Einlagenverzinsungen – jeweils für positive Kontensalden – unter „Bankzinsen“ erfasst. Unter „Zinsaufwendungen“ werden Zinsen auf negative Kontensalden ausgewiesen.

7. TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen}} \times 100$$

(Basis: bewertungstagliches NTFV)

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Fonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

8. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebuhren und Steuern.

9. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

10. 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.

11. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2023 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Delegierten Verordnung (EU) 2023/363 zur Änderung und Berichtigung der in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 festgelegten technischen Regulierungsstandards im Hinblick auf Inhalt und Darstellung der in vorvertraglichen Dokumenten und regelmäßigen Berichten offenzulegenden Informationen über Finanzprodukte zur Anlage in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten in den jew. teilfondsspezifischen Anhängen B des Verkaufsprospekts;
- ESG-Integration in Bezug auf Zielfonds;
- Aufnahme einer Mindestquote für Anlagen in Wertpapieren mit einem Mindest-ESG-Rating;
- Änderung des Risikomanagement-Ansatzes betreffend den DJE INVEST – Karitativ vom relativen VaR-Ansatz auf den Commitment Approach. Die Anlagepolitik sowie das Risikoprofil des Teilfonds bleiben jedoch unverändert.

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

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

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 erhohnte 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.

12. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

An die Anteilhaber des
DJE INVEST
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des DJE INVEST (der „Fonds“) und eines jeden seiner Teilfonds- bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DJE INVEST und eines jeden seiner Teilfonds zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des *réviseur d'entreprises agréé* für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem *International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards*, herausgegeben vom *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

SONSTIGE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *réviseur d'entreprises agréé* zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATES DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT DES FONDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und – sofern einschlägig – Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds

zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

VERANTWORTUNG DES „RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ“ FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentlich falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d'entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

31. Oktober 2024

ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

1. RISIKOMANAGEMENT

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (CSSF) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methode(n):

Teilfonds-Name	Angewendetes Risikomanagementverfahren
DJE INVEST – Karitativ (bis zum 30.11.2023)	Relativer VaR-Ansatz
DJE INVEST – Lux Select und DJE INVEST – Karitativ (seit dem 01.12.2023)	Commitment Approach

VAR-ANSATZ

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

RELATIVER VAR-ANSATZ

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des (Teil-)Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des (Teil-)Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des (Teil-)Fonds.

Für (Teil-)Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der

Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des (Teil-)Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE INVEST – KARITATIV

Im Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. November 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 30% JP Morgan EMU Government Bond Index TR, 20% IBOXX EURO CORPORATES BBB 3-5-CI-EUR, 40% MSCI World und 10% G-REX SUB INDX. CURN.1Y (TR). Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 150% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 69,26%, einen Höchststand von 126,29% sowie einen Durchschnitt von 97,50% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischem) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. November 2023) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-21,26%
Größte Hebelwirkung	7,13%
Durchschnittliche Hebelwirkung	-8,81%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2023 bis 30. November 2023) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	28,65%
--------------------------------	--------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Änderung des Risikomanagement-Ansatzes betreffend dem Teilfonds DJE INVEST – Karitativ vom relativen VaR-Ansatz auf den Commitment Approach mit Wirkung zum 1. Dezember 2023.

COMMITMENT APPROACH

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des (Teil-)Fondsportfolios nicht überschreiten.

Für den Teilfonds DJE INVEST – Lux Select wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 der Commitment Approach verwendet.

Für den Teilfonds DJE INVEST – Karitativ wurde für den Zeitraum vom 1. Dezember 2023 bis 30. Juni 2024 der Commitment Approach verwendet.

2. AUSGESTALTUNG DES VERGÜTUNGSSYSTEMS

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. gilt für alle Mitarbeiter sowie für die Geschäftsführung der DJE Investment S.A. Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. erhält keine Vergütung. Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden.

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. wird durch den Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. festgelegt.

Die Vergütung der Mitarbeiter/Mitarbeiterinnen/Geschäftsführer besteht aus einem fixen Grundgehalt (12 Monatsgehälter) und einer variablen Vergütung. Kriterien für die Bestimmung der Höhe des fixen Grundgehalts sind u. a. die relevante Berufserfahrung und die Qualifikation, die Bedeutung der zu erfüllenden Rolle im Unternehmen sowie das allgemeine Gehaltsniveau der Gesellschaft und der Mitbewerber. Die Höhe der variablen Vergütung hängt vom Unternehmenserfolg und der individuellen Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/

der Geschäftsführung ab. Bemessungsgrundlage für die variable Vergütung ist ein vertraglich fixierter Prozentsatz des fixen Grundgehalts, der insbesondere die Verantwortung und Bedeutung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung in der unternehmerischen Tätigkeit der Gesellschaft widerspiegelt (Referenzbonus). Die individuelle Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung wird auf der Basis der im Jahresgespräch festgelegten Zielvereinbarungen und Beurteilungen durch die jeweiligen Vorgesetzten festgelegt. Die endgültige Festlegung der Höhe der variablen Vergütung erfolgt bei Mitarbeitern durch die Geschäftsführung und bei der Geschäftsführung durch die Verwaltungsräte. Garantierte variable Vergütungen werden nicht gewährt.

Die variablen Vergütungen werden einmal jährlich ausbezahlt.

Die Grundlagen der Vergütungspolitik, können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.dje.de unter „Datenschutz und Rechtliches“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern die Vergütungspolitik kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember 2023 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013		
		Geschäfts- führung	Mitarbeiter/ innen
Gesamtvergütung in EUR	1.590.213,22	684.929,16	905.284,06
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.293.430,83	492.020,60	801.410,23
variable Vergütung in EUR	296.782,39	192.908,55	103.873,84
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten	10,93	3,0	7,93

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die DJE Investment S.A. hat die Portfolioverwaltung an die DJE Kapital AG ausgelagert. Die DJE Investment S.A. zahlt keine direkte Vergütung aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen zur Verfügung gestellt:

	EUR
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	23.347.811,91
Davon feste Vergütung	18.717.720,36
Davon variable Vergütung	4.630.091,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	173

3. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht 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.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: DJE Invest - Lux Select **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900E7SRT3AW3YT962

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 25.01% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

39



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren
- Mindestquote von 50% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien sowie Mindestquoten wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

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

- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)
- Einstufung „Rot“ bei Kontroversen in Bezug auf die Umwelt (*Environmental Controversy Flag: Bei diesem Indikator geht es um die Bewertung von Kontroversen (falls vorhanden) im Zusammenhang mit den Auswirkungen eines Unternehmens auf die Umwelt. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehört, ob ein Unternehmen in Kontroversen im Zusammenhang mit Landnutzung und Biodiversität, Freisetzung von Giftstoffen, Energie und Klimawandel, Wassermanagement, nicht gefährlichen Betriebsabfällen, Umweltauswirkungen von Produkten und Dienstleistungen und dem Management der Umweltauswirkungen der Lieferkette verwickelt ist.*)
- Einstufung „Rot“ bei Kontroversen in Bezug auf das Klima (*Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern.*)
- Rüstungsgüter (*Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz.*)
- Kraftwerkskohle (*Ausschluss, wenn Umsatz > 30% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.*)
- Tabakwaren (*Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.*)

Zum anderen wurden Unternehmen ausgeschlossen, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die eindeutig und ohne Aussicht auf positive Veränderung gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstoßen (im Internet unter <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission-principles> verfügbar). Diese bestehen aus Vorgaben hinsichtlich Menschen- und Arbeitsrechten sowie hinsichtlich Umweltschutz sowie Korruption.

Ergänzend wurden Staatsemitenten ausgeschlossen, die ein unzureichendes Scoring (*Ausschluss, wenn Einstufung „Not free“*) nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) vorweisen.

Die vorgenannten Ausschlüsse galten nur bei direkten Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Einhaltung der Mindestquoten, der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwas durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien oder Mindestquoten.

Nachfolgend die Übersicht der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale sowie deren Anteil am Portfolio:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen: 0,00%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf die Umwelt in „Rot“ eingestuft sind: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf das Klima in „Rot“ eingestuft sind: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden: 0,00%
- Anteil in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB: 94.11%

Die vorgenannten Angaben unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder durch andere Dritte.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen gab es keine signifikanten Abweichungen beim Abschneiden der Nachhaltigkeitsindikatoren.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vorjahr wie folgt abgeschnitten:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen 41
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf die Umwelt in „Rot“ eingestuft sind
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: n/a
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf das Klima in „Rot“ eingestuft sind
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: n/a
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 90.49%

Die vorgenannten Angaben unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder durch andere Dritte.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei wurden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

42

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, das durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen sowie dem Beitrag zu den in der EU-Taxonomie genannten Umweltzielen vor.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung,

nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen, jedoch ist bspw. für den „Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen“ kein Schwellenwert festgelegt wurden.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Auf der Grundlage eines Best-Effort-Ansatzes wurden die PAI-Indikatoren gem. Tabelle 1 von Anhang 1 der Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 verwendet, um die erreichten nachhaltigen Investitionen zu bewerten.

Ausnahme bilden die nachfolgenden Indikatoren:

- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Für die vorgenannten Indikatoren wurde kein interner Schwellenwert festgelegt.

Für die restlichen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielsweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (*Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern.*) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist, oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder

Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

Die Vorgaben des UN Global Compact weichen von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte etwas ab, sodass es hier zu Abweichungen kommen kann.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

44

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI’s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption

und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.

Angaben zu den einzelnen PAI's können bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefragt sowie in der auf der Internetseite www.dje.lu veröffentlichten "Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren" eingesehen werden.

Daneben können die Werte zu den einzelnen PAI's für das Portfolio zum Stichtag aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden. Der Wert „Coverage“ gibt den Prozentsatz des Portfolios an für den entsprechenden Daten zur Berechnung vorlagen.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Erläuterung	Coverage	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN				
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.472,46	83,03 %
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	562,17	83,03 %
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.522,15	83,03 %
		THG-Emissionen insgesamt	19.358,74	83,03 %
	2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	21,96	86,43 %
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	925,00	86,43 %
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	9,60 %	86,43 %
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	Energieerzeugung: 61,73 % Verbrauch: 61,73 %	Energieerzeugung: 85,77 % Verbrauch: 85,77 %	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	NACE A:0,000000 NACE B:0,038815 NACE C:0,186920 NACE D:0,015121 NACE E:0,000000 NACE F:0,000107 NACE G:0,008806 NACE H:0,027921 NACE L:0,000000	NACE A:85,77 % NACE B:85,77 % NACE C:85,77 % NACE D:85,77 % NACE E:85,77 % NACE F:85,77 % NACE G:85,77 % NACE H:85,77 % NACE L:85,77 %	
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	8,16 %	96,81 %

Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,08	9,53 %
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,02	81,90 %
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00 %	86,43 %
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00 %	86,43 %
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,82 %	70,77 %
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,18 %	83,03 %
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %	86,43 %
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				

Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	582,69	100,00 %
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0	100,00 %
Indikatoren für Investitionen in Immobilien				
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	n.a.	n.a.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	n.a.	n.a.
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Emissionen	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	32,65 %	86,43 %
Menschenrechte	Fehlende Sorgfaltspflicht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen	11,09 %	86,43 %



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KFW (4.125%)	Finanzen	2,59%	Deutschland
US TREASURY (2.625%)	Staat	2,21%	USA
ALLIANZ SE-REG	Finanzen	2,07%	Deutschland
MICROSOFT CORP	Technologie	1,94%	USA
US TREASURY (1.875%)	Staat	1,84%	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES (3.35%)	Staat	1,79%	Italien
ALPHABET INC-CL C	Kommunikation	1,77%	USA
AMAZON.COM INC	Kommunikation	1,72%	USA
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,68%	Dänemark
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	1,60%	Deutschland
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzen	1,52%	Deutschland
US TREASURY (3.50%)	Staat	1,49%	USA
APPLE INC	Technologie	1,43%	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzen	1,42%	USA
LINDE PLC	Grundstoffe	1,42%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 94.11% des Portfolios des Teilfonds. Der Wert per Ende des vorangegangenen Geschäftsjahrs 30.06.2023 betrug 90.49%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Mindestens 50% des Teilfondsvermögens mussten in Wertpapieren angelegt sein, für die ein ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB vorhanden war.

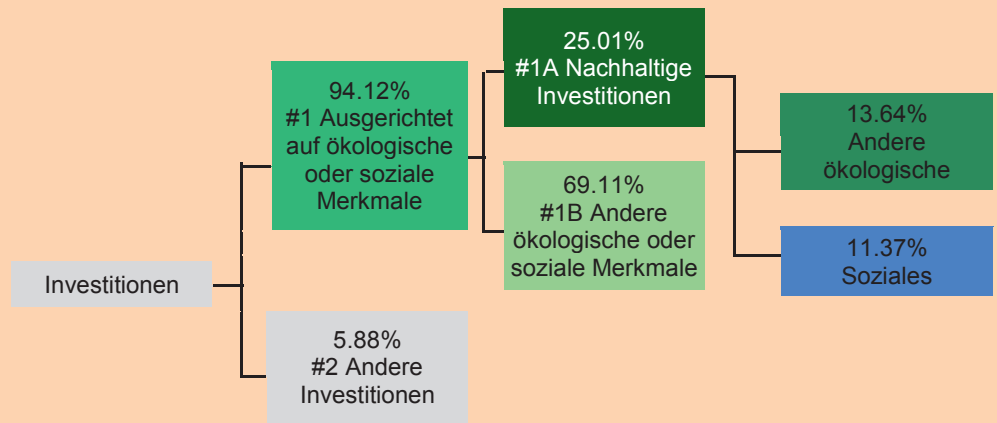
Andere Investitionen (u.a. Bankguthaben, Derivate etc.) waren auf 50% begrenzt.

Die Vermögensallokation zum Stichtag sah wie folgt aus:

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften .

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	26,71%
Technologie	14,00%
Konsumgüter, zyklisch	10,89%
Kommunikation	10,77%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	10,04%
Staat	9,80%
Grundstoffe	6,51%
Industrie	4,06%
Energie	3,15%
Dienstleistungen	2,18%
Ohne Zuordnung	1,89%

Die Aufteilung der vorgenannten Sektoren in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist nach aktuellen Stand nicht möglich. Der Gesamtanteil der

Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, betrug zum Stichtag 9,60 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen), an. Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor. Entsprechend wird der Anteil mit 0% gekennzeichnet.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

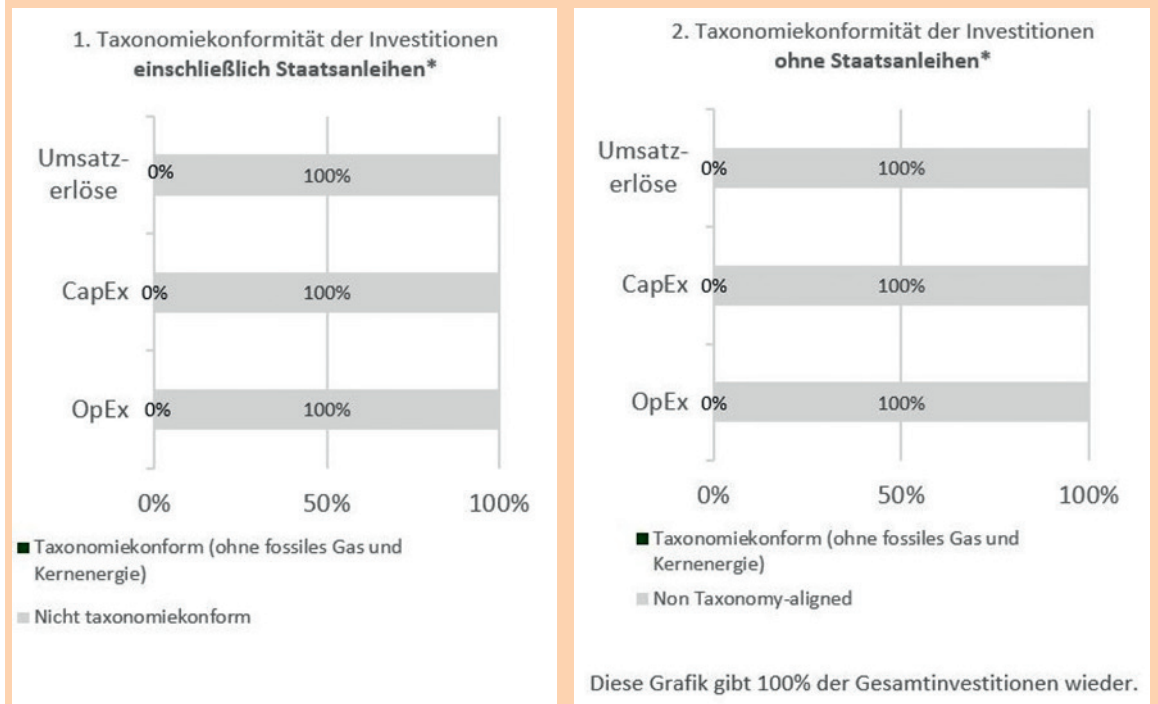
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor. Entsprechend wird der Anteil mit 0% gekennzeichnet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor. Ein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen ist daher nicht möglich.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die Zuordnung einer Investition in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, erfolgte, sofern ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft

größer ist als der positive Umsatz aus dem Bereich

- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

Der zum Stichtag erreichte Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, lautet: 13.64%.

● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**



Die Zuordnung einer Investition in diesen Bereich erfolgt, sofern ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

größer ist als der positive Umsatz aus dem Bereich

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft

Der zum Stichtag erreichte Anteil sozial nachhaltiger Investitionen lautet: 11.37%.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Bankguthaben



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

etc.

Im Einklang mit der Marktpositionierung dieses Teilfonds bestand der Zweck dieser verbleibenden Anlagen darin, den Anlegern ein Engagement in nicht-ESG-ausgerichteten Anlagen zu ermöglichen und gleichzeitig ein überwiegendes Engagement in ökologisch und/oder sozial ausgerichteten Anlagen sicherzustellen. Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberaters zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

53



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: DJE Invest - Karitativ **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900Z6WS0T6EZ5YX75

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 19.44% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren
- Mindestquote von 50% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien sowie Mindestquoten wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

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

- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)
- Einstufung „Rot“ bei Kontroversen in Bezug auf die Umwelt (*Environmental Controversy Flag: Bei diesem Indikator geht es um die Bewertung von Kontroversen (falls vorhanden) im Zusammenhang mit den Auswirkungen eines Unternehmens auf die Umwelt. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehört, ob ein Unternehmen in Kontroversen im Zusammenhang mit Landnutzung und Biodiversität, Freisetzung von Giftstoffen, Energie und Klimawandel, Wassermanagement, nicht gefährlichen Betriebsabfällen, Umweltauswirkungen von Produkten und Dienstleistungen und dem Management der Umweltauswirkungen der Lieferkette verwickelt ist.*)
- Einstufung „Rot“ bei Kontroversen in Bezug auf das Klima (*Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern.*)
- Rüstungsgüter (*Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz.*)
- Kraftwerkskohle (*Ausschluss, wenn Umsatz > 30% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.*)
- Tabakwaren (*Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.*)

55

Zum anderen wurden Unternehmen ausgeschlossen, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die eindeutig und ohne Aussicht auf positive Veränderung gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstoßen (im Internet unter <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission-principles> verfügbar). Diese bestehen aus Vorgaben hinsichtlich Menschen- und Arbeitsrechten sowie hinsichtlich Umweltschutz sowie Korruption.

Ergänzend wurden Staatsemitenten ausgeschlossen, die ein unzureichendes Scoring (*Ausschluss, wenn Einstufung „Not free“*) nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) vorweisen.

Die vorgenannten Ausschlüsse galten nur bei direkten Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Einhaltung der Mindestquoten, der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwas durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien oder Mindestquoten.

Nachfolgend die Übersicht der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale sowie deren Anteil am Portfolio:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen: 0,00%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf die Umwelt in „Rot“ eingestuft sind: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf das Klima in „Rot“ eingestuft sind: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen: 0,00%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden: 0,00%
- Anteil in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB: 93.30%

Die vorgenannten Angaben unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder durch andere Dritte.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen gab es keine signifikanten Abweichungen beim Abschneiden der Nachhaltigkeitsindikatoren.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren haben im Vorjahr wie folgt abgeschnitten:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf die Umwelt in „Rot“ eingestuft sind
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: n/a
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die in Bezug auf Kontroversen auf das Klima in „Rot“ eingestuft sind
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: n/a
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 0%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 0%
- Anteil in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
 - 01.07.2022 - 30.06.2023: 88.90%
 - 01.07.2023 - 30.06.2024: 93.30%

Die vorgenannten Angaben unterliegen keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder durch andere Dritte.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei wurden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, das durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen sowie dem Beitrag zu den in der EU-Taxonomie genannten Umweltzielen vor.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen, jedoch ist bspw. für den „Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen“ kein Schwellenwert festgelegt wurden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Auf der Grundlage eines Best-Effort-Ansatzes wurden die PAI-Indikatoren gem. Tabelle 1 von Anhang 1 der Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 verwendet, um die erreichten nachhaltigen Investitionen zu bewerten.

Ausnahme bilden die nachfolgenden Indikatoren:

- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen

Für die vorgenannten Indikatoren wurde kein interner Schwellenwert festgelegt.

Für die restlichen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielsweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (*Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO's und/oder anderen Beobachtern.*) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist, oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

Die Vorgaben des UN Global Compact weichen von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte etwas ab, sodass es hier zu Abweichungen kommen kann.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

59

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI’s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der

Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.

Angaben zu den einzelnen PAI's können bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos angefragt sowie in der auf der Internetseite www.dje.lu veröffentlichten "Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren" eingesehen werden.

Daneben können die Werte zu den einzelnen PAI's für das Portfolio zum Stichtag aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden. Der Wert „Coverage“ gibt den Prozentsatz des Portfolios an für den entsprechenden Daten zur Berechnung vorlagen.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Erläuterung	Coverage	
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEOZUGENE INDIKATOREN				
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	3.901,30	79,53 %
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	583,44	79,53 %
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	15.131,31	79,53 %
		THG-Emissionen insgesamt	19.616,90	79,53 %
	2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	53,94	86,41 %
	3. THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	847,53	86,27 %
	4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	3,84 %	86,40 %
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	Energieerzeugung: 63,15 % Verbrauch: 63,15 %	Energieerzeugung: 84,78 % Verbrauch: 84,78 %	
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren	NACE A:0,000000 NACE B:0,008440 NACE C:0,176510 NACE D:0,000000 NACE E:0,000000 NACE F:0,000000 NACE G:0,015681 NACE H:0,039507 NACE L:0,004368	NACE A:84,78 % NACE B:84,78 % NACE C:84,78 % NACE D:84,78 % NACE E:84,78 % NACE F:84,78 % NACE G:84,78 % NACE H:84,78 % NACE L:84,78 %	
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	7,69 %	93,56 %

Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	155,29	5,97 %
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,29	77,17 %
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
Soziales und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00 %	86,40 %
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00 %	86,40 %
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,37 %	65,04 %
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	34,55 %	80,12 %
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %	86,40 %
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen				

Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird	1.065,13	100,00 %
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl, geteilt durch alle Länder, in die investiert wird)	0	100,00 %
Indikatoren für Investitionen in Immobilien				
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch die Investition in Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	n.a.	n.a.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	n.a.	n.a.
Weitere Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Emissionen	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	35,13 %	82,77 %
Menschenrechte	Fehlende Sorgfaltspflicht	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Sorgfaltsprüfung zur Ermittlung, Verhinderung, Begrenzung und Bewältigung nachteiliger Auswirkungen auf die Menschenrechte durchführen	16,39 %	83,65 %



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KFW (4.125%)	Finanzen	2,53%	Deutschland
NORWEGIAN GOVERNMENT (1.50%)	Staat	2,31%	Norwegen
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	Finanzen	1,95%	Deutschland
DJE-ASIEN-XP	Fonds	1,86%	Luxemburg
MCDONALD'S CORP (2.625%)	Konsumgüter, zyklisch	1,75%	USA
INTL FINANCE CORP (7.00%)	Staat	1,70%	USA
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzen	1,58%	USA
MSCI INC (3.25%)	Technologie	1,57%	USA
FRAPORT AG (1.8750%)	Industrie	1,55%	Deutschland
BELGIUM KINGDOM (3.0000%)	Staat	1,52%	Belgien
ELI LILLY & CO	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,50%	USA
MICROSOFT CORP	Technologie	1,49%	USA
NIKE INC (2.40%)	Konsumgüter, zyklisch	1,48%	USA
LINDE PLC	Grundstoffe	1,48%	USA
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzen	1,44%	USA

64



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 93.30% des Portfolios des Teilfonds. Der Wert per Ende des vorangegangenen Geschäftsjahrs 30.06.2023 betrug 88.39%.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Mindestens 50% des Teilfondsvermögens mussten in Wertpapieren angelegt sein, für die ein ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB vorhanden war.

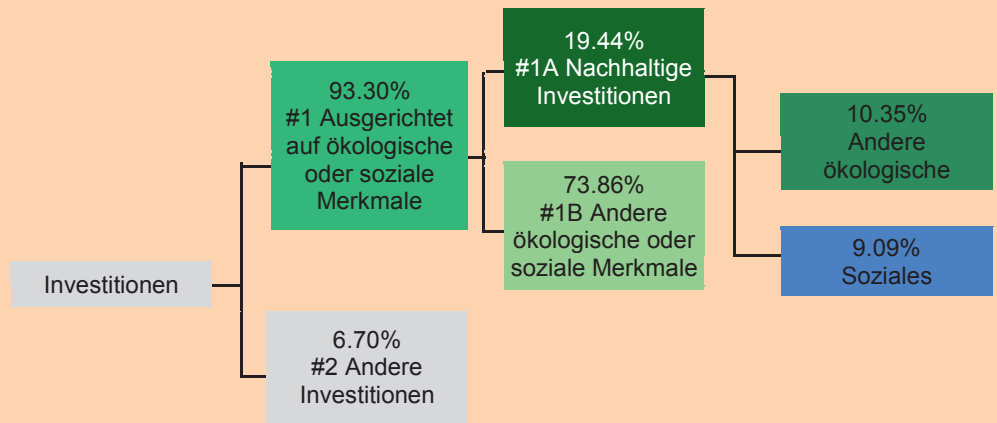
Andere Investitionen (u.a. Bankguthaben, Derivate etc.) waren auf 50% begrenzt.

Die Vermögensallokation zum Stichtag sah wie folgt aus:

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	20,47%
Kommunikation	16,98%
Technologie	12,35%
Staat	11,74%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	11,19%
Konsumgüter, zyklisch	8,32%
Industrie	6,61%
Grundstoffe	5,29%
Ohne Zuordnung	3,21%
Energie	1,94%
Fonds	1,91%

Die Aufteilung der vorgenannten Sektoren in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, ist nach aktuellem Stand nicht möglich. Der Gesamtanteil der

Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind, betrug zum Stichtag 3,84 %.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen), an. Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert?



¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

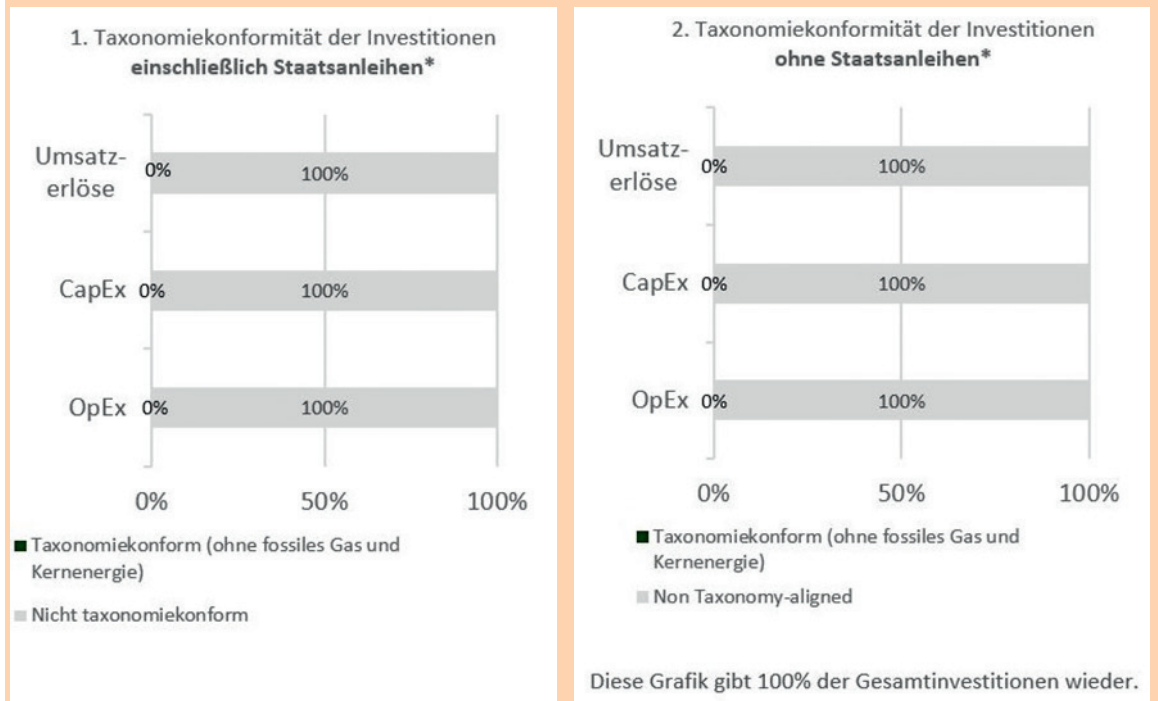
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor. Entsprechend wird der Anteil mit 0% gekennzeichnet.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor. Ein Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen ist daher nicht möglich.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Die Zuordnung einer Investition in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, erfolgte, sofern ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft

größer ist als der positive Umsatz aus dem Bereich

- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

Der zum Stichtag erreichte Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, lautet: 10.35%.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Die Zuordnung einer Investition in diesen Bereich erfolgt, sofern ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

größer ist als der positive Umsatz aus dem Bereich

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft

Der zum Stichtag erreichte Anteil sozial nachhaltiger Investitionen lautet: 9.09%.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Bankguthaben etc.

Im Einklang mit der Marktpositionierung dieses Teilfonds bestand der Zweck dieser verbleibenden Anlagen darin, den Anlegern ein Engagement in nicht-ESG-ausgerichteten Anlagen zu ermöglichen und gleichzeitig ein überwiegendes Engagement in ökologisch und/oder sozial ausgerichteten Anlagen sicherzustellen. Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberaters zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?



Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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