

**Geprüfter Jahresbericht  
zum 31. März 2023**

# **Decus Invest**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella-Fonds  
(Fonds commun de placement à compartiments multiples)  
gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen  
und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds

R.C.S. Luxembourg K280

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>1</b>
<b>Allgemeine Informationen</b> .....	<b>6</b>
<b>Geschäftsbericht zu den Teilfonds Decus Invest - Balanced, Decus Invest - Multi Asset EP, Decus Invest - Multi Asset Income, Decus Invest - Multi Asset Hybrid, Decus Invest - Erolennah, Decus Invest - Eurythmia und Decus Invest - Multi Invest AF</b> .....	<b>8</b>
<b>Geschäftsbericht zum Teilfonds Decus Invest - Europa</b> .....	<b>11</b>
<b>Bericht des Réviseur d'entreprises agréé</b> .....	<b>14</b>
<b>Decus Invest</b> .....	<b>17</b>
<i>Konsolidierte Vermögensübersicht</i> .....	<i>17</i>
<i>Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>18</i>
<i>Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens</i> .....	<i>19</i>
<b>Decus Invest - Balanced</b> .....	<b>20</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>20</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>21</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	<i>25</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>26</i>
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	<i>27</i>
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	<i>27</i>
<b>Decus Invest - Multi Asset EP</b> .....	<b>28</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>28</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>29</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	<i>36</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>37</i>
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	<i>38</i>
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	<i>38</i>
<b>Decus Invest - Multi Asset Income</b> .....	<b>39</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	<i>39</i>
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	<i>40</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	<i>44</i>
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	<i>45</i>
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	<i>46</i>
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	<i>46</i>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

<b>Decus Invest - Multi Asset Hybrid</b> .....	<b>47</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	47
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	48
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	53
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	54
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	55
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	55
<b>Decus Invest - Erolennah</b> .....	<b>56</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	56
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	57
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	60
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	61
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	62
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	62
<b>Decus Invest - Eurythmia</b> .....	<b>63</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	63
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	64
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	69
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	70
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	71
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	71
<b>Decus Invest - Multi Invest AF</b> .....	<b>72</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	72
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	73
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i> .....	81
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	82
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	83
<i>Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre</i> .....	83
<b>Decus Invest - Europa</b> .....	<b>84</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	84
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	85
<i>Ertrags- und Aufwandsrechnung</i> .....	87
<i>Entwicklung des Teilfondsvermögens</i> .....	88
<i>Vergleichende Übersicht seit Auflegung</i> .....	88
<b>Erläuterungen zum Jahresbericht</b> .....	<b>89</b>
<b>Informationspflichten gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (ungeprüft)</b> .....	<b>96</b>

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2021:  
EUR 3.357.034

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Martin STÜRNER  
Mitglied des Vorstands  
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

#### Mitglieder

Thomas AMEND  
Geschäftsführer  
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE  
Geschäftsführerin  
Svea Kuschel + Kolleginnen  
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK  
Geschäftsführer  
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

### **Vorstand der Verwaltungsgesellschaft**

#### Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

#### Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

### **Abschlussprüfer**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBURG

### **Verwahrstelle und Zahlstelle**

Banque de Luxembourg S.A.  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBURG

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**Portfolioverwalter**

für Decus Invest - Balanced Segment 1

FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest - Balanced Segment 2

Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest - Multi Asset EP Segment 1

Zantke & Cie. Asset Management GmbH  
Marienstraße 43  
D-70178 STUTTGART

für Decus Invest - Multi Asset EP Segment 2

Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest - Multi Asset EP Segment 3

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

für Decus Invest - Multi Asset EP Segment 4

Altrafin Advisory AG  
Tödisstraße 5  
CH-8002 ZÜRICH

für Decus Invest – Multi Asset Income

Zantke & Cie. Asset Management GmbH  
Marienstraße 43  
D-70178 STUTTGART

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

für Decus Invest – Multi Asset Hybrid Segment 1

Rothschild & Co. Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Multi Asset Hybrid Segment 2

FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D60329 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Multi Asset Hybrid Segment 3

Huber Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH  
Steinsdorfstraße 13  
D-80538 MÜNCHEN

für Decus Invest – Erolennah Segment 1

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Erolennah Segment 2

Diem Client Partner AG  
Limmatquai 50  
CH-8001 ZÜRICH

für Decus Invest – Eurythmia Segment 1

FERI Trust GmbH  
Rathausplatz 8-10  
D-61348 BAD HOMBURG

für Decus Invest – Eurythmia Segment 2

FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D60329 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Eurythmia Segment 3

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

für Decus Invest – Eurythmia Segment 4

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 1

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH  
Börsenstraße 2-4  
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 2

Altrafin Advisory AG  
Tödisstraße 5  
CH-8002 ZÜRICH

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 3

Tresides Asset Management GmbH  
Stephanstraße 25  
D-70173 STUTTGART

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 4

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 5

Aramea Asset Management AG  
Kleine Johannstraße 4  
D-20457 HAMBURG

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 6

FAM Frankfurt Asset Management AG  
Taunusanlage 1  
D-60329 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Europa

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER  
(seit dem 31. Mai 2022)

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Anlageberater**

für Decus Invest – Balanced Segment 3

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Multi Asset EP Segment 5

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Multi Asset Hybrid Segment 4

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Erolennah Segment 3

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Eurythmia Segment 3

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Eurythmia Segment 4

PEH Wertpapier AG  
Bettinastraße 57 - 59  
D-60325 FRANKFURT AM MAIN

für Decus Invest – Multi Invest AF Segment 4

FONTIS Advisory Office GmbH  
Löffelstraße 4  
D-70597 STUTTGART

für Decus Invest – Europa

FPS Vermögensverwaltung GmbH  
Rohrbacherstraße 8  
D-69115 HEIDELBERG  
(seit dem 31. Mai 2022)

## **Allgemeine Informationen**

Der Investmentfonds Decus Invest (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und unterliegt dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz vom 12. Juli 2013“) in der jeweils geltenden Fassung.

Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen eines alternativen Investmentfonds („AIF“) in Übereinstimmung mit Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und des Gesetzes vom 12. Juli 2013 zur Umsetzung der Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 über die Verwalter alternativer Investmentfonds und zur Änderung der Richtlinien 2003/41/EG und 2009/65/EG und der Verordnungen (EG) Nr. 1060/2009 und (EU) Nr. 1095/2010 („AIFM-Richtlinie“).

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Decus Invest – Balanced (im Folgenden „Balanced“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Multi Asset EP (im Folgenden „Multi Asset EP“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Multi Asset Income (im Folgenden „Multi Asset Income“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Multi Asset Hybrid (im Folgenden „Multi Asset Hybrid“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Erolennah (im Folgenden „Erolennah“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Eurythmia (im Folgenden „Eurythmia“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Multi Invest AF (im Folgenden „Multi Invest AF“ genannt)	in EUR
Decus Invest – Europa (im Folgenden „Europa“ genannt)	in EUR.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Mit Wirkung zum 31. Mai 2022 wurde innerhalb der Umbrella-Struktur Decus Invest der Teilfonds Decus Invest – Europa neu aufgelegt.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft kann die Auflegung von Anteilsklassen beschließen. Innerhalb eines Teilfonds können unterschiedliche Anteilsklassen existieren, die sich hinsichtlich der Mindestzeichnungssumme, der Währung, der Gebührenstruktur und der Ertragsverwendung unterscheiden können.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher.

## **Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)**

Die Verwaltungsgesellschaft erfüllt die Voraussetzungen gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 und ist zugelassener Verwalter alternativer Investmentfonds im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Unbeschadet einer anderweitigen Regelung im Verkaufsprospekt wird der Anteilwert von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten an jedem Bewertungstag berechnet. Gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember. Abweichend hiervon wurde als Bewertungstag jeder Freitag mit Ausnahme des 24. Dezember festgelegt. Falls dieser Tag kein Luxemburger Bankarbeitstag ist, ist der nächstfolgende Bankarbeitstag in Luxemburg der Bewertungstag.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. April und endet am 31. März eines jeden Jahres. Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von einem Abschlussprüfer geprüft, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

Die Verwaltungsgesellschaft erstellt zu jedem Geschäftsjahresende einen geprüften Jahresbericht und zur Mitte des Geschäftsjahres einen ungeprüften Halbjahresbericht. Der Jahresbericht liegt spätestens sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres vor, der Halbjahresbericht spätestens drei Monate nach dem entsprechenden Stichtag. Der erste Halbjahresbericht wurde zum 30. September 2016 erstellt, der erste Jahresbericht wurde zum 31. März 2017 erstellt. Zum 31. März 2016 wurde ein ungeprüfter Zwischenbericht erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen werden auf der Internetseite ([www.axxion.lu](http://www.axxion.lu)) der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; Informationen zur Wertentwicklung der Teilfonds bzw. der jeweiligen Anteilklassen sind ebenfalls hier erhältlich.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers“ ([www.lbr.lu](http://www.lbr.lu)) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert. Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

**Geschäftsbericht  
zu den Teilfonds Decus Invet – Balanced  
Decus Invest – Multi Asset EP, Decus Invest – Multi Asset Income,  
Decus Invest – Multi Asset Hybrid, Decus Invest – Erolennah  
Decus Invest – Eurythmia und Decus Invest – Multi Invest AF**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

das Berichtsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 war erneut geprägt von einer dynamischen und volatilen Entwicklung an den Kapitalmärkten. Die Rallye zu Anfang des Jahres 2022 wurde jäh gestoppt, als der aufkeimende Russland-Ukraine-Konflikt für Beunruhigung an den Kapitalmärkten sorgte, bevor dieser im Worst-Case-Szenario eines weiterhin anhaltenden russischen Angriffskriegs gipfelte und eine humanitäre Katastrophe in der Ukraine auslöste. Zudem folgte die weitere Entfremdung zwischen „dem Westen“ und den kommunistisch geprägten Ländern, allen voran Russland.

Die auch durch den Krieg entfachte Inflation und die daraus resultierenden weltweiten Zinserhöhungen führten zu einer hohen Volatilität an den Kapitalmärkten. Auch fielen im Zuge der Zinserhöhungen die weltweiten Rentenmärkte über die Frühlings- und Sommermonate deutlich.

Zu den Inflations- und Zinsanstiegssorgen kamen zusätzlich globale Wachstumssorgen hinzu, da sich die Konjunktur verlangsamte und die Angst vor einer Rezession zunahm. Getrieben von steigenden Energiepreisen wurde z.B. mit Blick auf die Eurozone für den Oktober 2022 eine Rekordinflation von 10,6% zum Vorjahresmonat vermeldet, bevor diese in den Folgemonaten jedoch wieder bis auf 6,9% im März 2023 gesunken ist.

In Großbritannien überraschte die neue Regierung im Herbst 2022 mit Konjunkturplänen, welche kurzzeitig zu Kursverlusten führten und das Pfund abstürzen ließen. Nach nur sechs Wochen an der Spitze verkündete Liz Truss schließlich ihren Rücktritt. Ihr Nachfolger Rishi Sunak, der dritte Tory-Premier innerhalb weniger Monate, ließ die Bevölkerung auf eine weniger turbulente Phase hoffen.

Die durch den anhaltenden Ukraine-Kriege ausgelösten geopolitischen Spannungen sind nach wie vor hoch und bieten weiter das Potential für kurzfristige Verwerfungen am Kapitalmarkt. Ein Blick auf die wichtigsten Leitindizes verdeutlicht diese Entwicklung im Berichtsjahr:

Der deutsche Leitindex DAX startete im April bei 14.446 Punkten, als der Russland-Ukraine Krieg für erhebliche Kursverluste sorgte. Der Krieg mit all seinen Konsequenzen führte im DAX zu einer volatilen Abwärtsbewegung, bis der Tiefpunkt von 11.976 Punkten Ende September 2022 erreicht wurde. Danach konnte im Herbst und auch zu Anfang des Kalenderjahres 2023 erheblich Performance aufgeholt werden, so dass der DAX das Geschäftsjahr mit 15.629 Punkten abschloss. Dies bedeutet für das Geschäftsjahr ein Plus von 8,2%.

Die Performance in den USA war im vergangenen Geschäftsjahr negativ. Wesentlicher Faktor ist auch hier der Krieg in der Ukraine. Im Zuge dessen hob die FED die Zinsen von nahe 0% in mehreren Sitzungen auf eine Bandbreite von 4,75% bis 5,0% an. Die mit der Wahl Joe Bidens zum US-Präsidenten verbundenen Hoffnungen auf eine sich weiter entspannende Außenpolitik im Handelsstreit mit China wurden spätestens mit dem Besuch Pelosis in Taiwan zunichte gemacht. Die US-Wirtschaft musste deutliche Rückschläge verkraften und die Aktienmärkte Verluste vermelden. Diese waren jedoch, auch aufgrund des beherrzten Eingreifens der FED, nicht ganz so umfangreich wie in Europa. Zum Ende des Geschäftsjahres liegt der Dow-Jones bei 33.274,15 Punkten, was ein Rückgang von -4,4% (in USD) bedeutet.

DAX	DIJA	EuroStoxx 50	MSCI World	Nikkei	Hang Seng	EUR / USD
8,2%	-4,4%	10,1%	-8,7%	1,4%	-7,4%	-1,7%

## **Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)**

Für die Anleihemärkte zeigte sich in 2022 ein besonders negatives Bild. Die Inflation und der weltweite, starke Zinsanstieg führten flächendeckend zu Renditeanstiegen in allen Bereichen der Rentenmärkten. Bis in den Sommer hinein waren die Kursverluste auf der Anleienseite so extrem, dass zu hohe Ausfallraten eingepreist wurden. Über die Sommermonate konnten sich die Kurse wieder etwas erholen, bevor diese im Zuge weiterer Zinserhöhungen erneut einknickten.

In dem krisenbedingten Umfeld zeigte sich der Wechselkurs zwischen EUR und USD weiterhin volatil. Das beherzte Eingreifen der FED mit starken Zinserhöhungen im Vergleich zur EZB und der stärkeren US-Wirtschaft im Vergleich zur europäischen Wirtschaft, verlieh dem US-Dollar Rückenwind bis in den Herbst 2022 und führte zu einer Aufwertung des US-Dollars nicht nur gegenüber dem Euro. Zum Ende des Berichtsjahres konnte sich der Euro jedoch deutlich erholen und der Wechselkurs notiert bei 1,0871 USD/EUR. Das entspricht einem Rückgang von -1,65% im Geschäftsjahr.

Nach dem deutlichen Preisanstieg beim Ölpreis in 2021 führten in 2022 die Ukraine-Krise und der Boykott von russischem Öl erneut zu einer Preisexplosion anderer Ölsorten und katapultierten den Ölpreis bis in den Juni über die 120 USD-Marke. Seit dem zweiten Halbjahr 2022 ist ein deutlicher Rückgang erkennbar und der Ölpreis (WTI) pendelte sich bei ca. 80 USD ein.

### **Ausblick**

2023 lieferte einen starken Jahresauftakt für Aktien und Anleihen: Ursachen dafür waren eine schwächere Inflation, sinkende Energiepreise und die Annahme, dass sich die Zinserhöhungen verlangsamen werden. Daneben wirkten die Lockerung der Null-COVID Strategie durch die chinesische Regierung und die Aufhebung von Corona-Restriktionen positiv auf die Kapitalmärkte.

Frühindikatoren wie der ifo Geschäftsklimaindex und der europäische Einkaufsmanagerindex erholten sich in den ersten drei Monaten des Kalenderjahres ebenfalls von den Tiefpunkten im Herbst 2022, da die Konjunktur- und Wachstumsorgen etwas abnahmen. Die Seitwärtsbewegung der Kapitalmärkte im Februar 2023 wurde jedoch jäh unterbrochen von den Nachrichten um den Zusammenbruch der Silicon Valley Bank und die Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS: Ansteckungsängste im Bankensektor waren die unmittelbare Konsequenz.

Auch wenn keine Rezession unmittelbar zu erwarten ist: Der Mix aus belastend wirkenden politischen Störfaktoren wird wohl auch in den kommenden Monaten noch anhalten und zu erneuter Volatilität führen; ebenso die Sorgen um einzelne Finanzinstitute oder die weitere Geldpolitik der Zentralbanken.

### **Decus Invest – Balanced**

In dieser Berichtsperiode erzielte der Teilfonds ein Ergebnis von -1,44% und zeigte sich damit deutlich stressresistent. Zwei größere Abwärtstrends – im Frühjahr und dann erneut im Herbst 2022 – konnten nahezu vollständig wettgemacht werden. Das Vermögen war vornehmlich in Aktien und Renten aus dem Euro-Raum investiert, Hybride und alternative Investments wurden in geringem Umfang ergänzt. Darüber hinaus nutzt der Teilfonds eine Optionsstrategie, um Zusatzerträge zu generieren.

### **Decus Invest - Multi Asset EP**

Das Vermögen des Teilfonds war in diesem Geschäftsjahr vornehmlich in Aktien, Renten und zu einem kleineren Anteil in alternativen und hybriden Anlagen sowie Rohstoffen und Immobilien investiert. Außerdem wurden weiterhin Optionen eingesetzt, um Prämieinnahmen zu erwirtschaften.

Zu Beginn der Berichtsperiode folgte der Teilfonds der allgemeinen negativen Entwicklung an den Kapitalmärkten, die durch den Russland-Ukraine-Konflikt entfacht worden war. Das Portfolio erholte sich in der Folge wieder zügig davon; im Herbst folgte allerdings ein weiterer Rücksetzer, der nicht vollständig aufgeholt werden konnte, so dass das Geschäftsjahr mit einer Seitwärtsbewegung und einem Ergebnis von -4,16% marktkonform beendet wurde.

### **Decus Invest - Multi Asset Income**

Der Teilfonds ist ein breit diversifiziertes, globales Rentenportfolio. Seit Ende der Berichtsperiode wird auch ein kleiner Teil an alternativen Investments beigemischt.

Auch der Anleihenmarkt war zu Beginn des Geschäftsjahres von den Verwerfungen an den internationalen Märkten mitbetroffen. Die Verluste konnten in der zweiten Jahreshälfte 2022 und dem letzten Berichtsquartal in Teilen wieder gut gemacht werden, so dass für die Berichtsperiode eine Performance von -0,54% zu Buche steht.

### **Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

Der als Multi Asset Portfolio aufgesetzte Teilfonds ist insbesondere in Aktien, Renten und alternative Investments investiert. Hybride, Immobilien und Rohstoffe werden je nach Markteinschätzung ergänzt. Der steile Kursverlust zu Beginn der Berichtsperiode – zurückzuführen auf die Kapitalmarktentwicklungen nach Beginn des Ukrainekriegs – wurde in einer schnellen Aufholjagd vollständig wett gemacht. Vom zweiten Rücksetzer im Herbst erholte sich das Portfolio etwas langsamer, beendete das Geschäftsjahr aber dennoch mit einem guten Ergebnis von -2,31% (Anteilklasse A) und -2,25% (Anteilklasse I).

### **Decus Invest – Erolennah**

Der Hauptfokus des Teilfonds liegt auf der Aktienseite mit einer Ergänzung von Renten, alternativen Investments und Hybriden, wobei eine risikokontrollierte Ausrichtung beibehalten werden soll. Auf der Währungsseite waren die Anlagen in EUR weiterhin übergewichtet. Von den zwei Abwärtstrends im Frühjahr und Herbst 2022 konnte sich das Portfolio nur in Teilen erholen, so dass das Geschäftsjahr mit einem Ergebnis von -3,44% abgeschlossen wurde.

### **Decus Invest – Eurythmia**

Das Multi Asset Portfolio tätigt breit gestreut Aktien- und Renteninvestments. Daneben werden je nach Markteinschätzung alternative Investments, Rohstoffe und Hybride beigemischt, wobei eine risikokontrollierte Ausrichtung beibehalten werden soll.

Die negativen Entwicklungen im Ukraine-Krieg, der Anstieg der Inflation sowie die Rezessionsorgen beeinflussten die Performance in diesem Geschäftsjahr nachhaltig: Nach einer Abwärtsbewegung im Frühjahr 2022 folgte zunächst eine rasche Erholung über die Sommermonate. Den Performance-Rückgang im Herbst konnte der Teilfonds jedoch nur teilweise wieder aufholen und schloss das Berichtsjahr mit -5,92% ab.

### **Decus Invest - Multi Invest AF**

Der als Aktienportfolio konzipierte Teilfonds tätigt breit gestreut über Branchen und Regionen hinweg Aktieninvestments. Daneben werden je nach Markteinschätzung Renten, Hybride und alternative Investments beigemischt, wobei eine risikokontrollierte Ausrichtung beibehalten werden soll.

In einem weiterhin sehr volatilen Umfeld konnte der Teilfonds sich den allgemeinen Markttendenzen nicht widersetzen und korrigierte gleich zu Beginn der Berichtsperiode deutlich. Nach rascher Erholung folgte ein erneuter Rücksetzer zu Ende des zweiten Berichtsquartals: die Verluste konnten erneut nahezu vollständig aufgeholt werden, so dass der Teilfonds mit -1,61% (Anteilklasse A) und -1,58% (Anteilklasse I) ein gutes Ergebnis erzielen konnte.

Luxemburg, im April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

**Geschäftsbericht  
zum Teilfonds Decus Invest – Europa**

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Decus Invest – Europa wurde am 31. Mai 2022 aufgelegt. Die Investitionsphase des Teilfonds erfolgte in einer herausfordernden Zeit an den Kapitalmärkten. Das Geschäftsjahr 2022/2023 stand nicht nur im Zeichen des Krieges in der Ukraine und den damit verbundenen geopolitischen und konjunkturellen Unsicherheiten, sondern wurde auch stark von den Zinserhöhungen der Notenbanken geprägt.

Der Decus Invest – Europa konnte sich dem nicht ganz entziehen und weist für das Geschäftsjahr 2022/2023 einen leichten Wertrückgang von -1,7% aus. Damit liegt die Wertentwicklung des Teilfonds zwischen derjenigen des DAX (+8,6%) und den breiter gefassten deutschen Aktienindizes MDAX (-7,5%) sowie SDAX (-4,6%). In Korrekturphasen geben kleinere und mittelgroße Titel trotz niedrigerer Bewertungen häufig stärker nach als die hochkapitalisierten Gesellschaften.

Kurz nach Auflage des Teilfonds erfolgte ein starker Rücksetzer am Aktienmarkt, der im September sein Ende fand. Von diesem Niveau aus folgte bis zum Geschäftsjahresende eine deutliche Kurserholung. Auch die Kurse an den im allgemeinen stabileren Anleihemärkten haben angesichts der hohen Inflation, die die großen internationalen Notenbanken zu starken Zinserhöhungen gezwungen hat, deutlich verloren. So hat der REX als breiter Index für den deutschen Anleihemarkt im Berichtszeitraum um 5,7% eingebüßt.

**Wertentwicklung Decus Invest – Europa  
im Zeitraum vom 1. Juni 2022 bis 31. März 2023**



Quelle: Bloomberg

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

Im Fokus der Anlageüberlegungen steht beim Decus Invest - Europa der Anteilsbesitz an einem einzelnen Unternehmen und nicht die kurzfristige Spekulation auf die Gesamtentwicklung der Aktienmärkte. Für den Teilfonds werden Beteiligungen an unterschätzten und unterbewerteten Unternehmen ausgewählt, für die mittels fundamentaler Aktienanalyse ein höherer Unternehmenswert ermittelt wird. Eine Beteiligung wird verkauft, wenn die Börsenbewertung der Gesellschaft nicht mehr überdurchschnittlich preiswert ist.

Die gehaltenen Unternehmensbeteiligungen lassen sich typischerweise verschiedenen Anlagesegmenten zuordnen, die einen unterschiedlich offensiven bzw. defensiven Charakter haben. Angesichts der frühen Investitionsphase des Fonds und der aktuellen Kapitalmarktsituation sind zwei Segmente derzeit noch nicht belegt. Die Gesamtperformance des Fonds resultiert aus dem diversifizierten Kapitaleinsatz in den verschiedenen Anlagesegmenten.

Nachfolgend sind die Anteile der Segmente zum Geschäftsjahresende sowie die jeweils größten Beteiligungen dargestellt:

Segment	Substanzwerte / Beteiligungsgesellschaften (Deep Value)	Industriebeteiligungen (Value Investing)	Spezielsituationen (Events)	Turnarounds / Hochrisikokapital (Venture Capital)	Liquide Mittel (Cash)
Gesamt	8,82%	54,35%	.i.	.i.	37,33%
3 größte Einzelwerte	Sparta 8,62%	Bayer 9,78% Einhell 8,91% Bilfinger 8,80%	.i.	.i.	Bundesanleihen 29,90% (verfügbares) Cash 8,20%

Die folgenden Positionen haben im Berichtszeitraum in besonderem Maße zur Performance des Teilfonds beigetragen:

Die Aktie von **Bilfinger** ist seit dem Kauf um 40% gestiegen und lieferte zugleich den höchsten Beitrag zur Gesamtperformance. Vom neuen CEO sind Maßnahmen zur Steigerung der Effizienz eingeleitet worden, und der Auftragseingang entwickelt sich erfreulich. Die Bekanntgabe der neuen Mittelfristziele und einer höher als erwarteten Dividende haben insbesondere im ersten Kalenderquartal 2023 die Kursentwicklung der Aktie begünstigt.

Nach einer herausragenden Performance im Jahr 2021 (+118%) ist die Aktie von **Einhell** im letzten Jahr in eine Korrekturphase eingetreten. Somit konnte auf attraktivem Kursniveau eine Position in der niedrig bewerteten Aktie aufgebaut werden. Bis zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich ein Kursgewinn von 21%. Die Wachstumsaussichten von Einhell sind weiterhin vielversprechend. Der zwischenzeitlich erfolgte Aufbau von Vorräten sorgt für eine hohe Lieferfähigkeit und ist hilfreich bei der Gewinnung weiterer Marktanteile.

Die Aktie von **Bayer** ist im Vergleich zum Einstandspreis um 8% gestiegen und hat einen positiven Beitrag für das Portfolio erzielt. Der Abschluss der Klagen rund um Glyphosat ist weiterhin offen und scheint trotz erheblicher bereits gebildeter Rückstellungen den Aktienkurs weiterhin zu belasten. Ungeachtet dessen setzt sich bei Bayer der Konzernumbau fort. Der Wechsel an der Konzernspitze dürfte nochmals die strategische Ausrichtung des Unternehmens sowie die nachhaltige Stärkung der Ertragskraft in den Fokus rücken.

### Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum

In der Investitionsphase des Teilfonds wurde ein konzentriertes Portfolio aufgebaut, das zum Geschäftsjahresende insgesamt neun Aktienbeteiligungen enthält: Bayer (Pharma und Agrarchemie), Einhell (Elektrowerkzeuge), Bilfinger (Industrie-Services), Sparta (Beteiligungen), K+S (Düngemittel), Freenet (Mobilfunk), Metro (Lebensmittel-Großhandel), United Internet (Internet-Services) und Software

## **Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)**

AG (Datenbank-Software). Aufgrund von Positionsanpassungen zur Einhaltung von Anlagegrenzen wurden im Berichtszeitraum Teilverkäufe in K+S, Sparta und Bilfinger vorgenommen.

Der Teilfonds hat im Jahresverlauf einen Teil der vorhandenen Liquidität in kurzlaufende Bundesanleihen angelegt. Die frei verfügbare Liquiditätsquote beträgt zum Geschäftsjahresende 7%.

### **Ausblick**

Das Portfolio des Teilfonds ist angesichts der weiterhin bestehenden Herausforderungen, die sich vornehmlich aus konjunkturellen und geopolitischen Unsicherheiten ergeben, defensiv und werthaltig ausgerichtet.

Eine besondere Bedeutung kommt der aktuell restriktiven Geldpolitik zu. Zusätzlich zu den Zinserhöhungen reduzieren die großen Notenbanken ihre Bilanzen. Damit wird dem Kapitalmarkt Liquidität entzogen, was typischerweise zinserhöhend und bremsend auf die Konjunktur wirkt.

Hohe Staatsausgaben sowie temporäre Angebotsschocks (Lieferketten, Fachkräfte, Energie usw.) dürften u.a. dazu führen, dass Inflationsraten und Kapitalmarktzinsen dauerhaft auf einem erhöhten Niveau bleiben.

Die niedrig bewerteten und mit soliden Bilanzen ausgestatteten Fondsbeteiligungen verfügen auf mittlere Sicht über ein gutes Chance-/Risikoverhältnis.

Luxemburg, im April 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: info@kpmg.lu  
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des  
Decus Invest  
15, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des Decus Invest und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Aufstellung des Vermögens, des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang 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 Decus Invest und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens 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 der 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 auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstands der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Vorstand 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

### **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 wesentliche 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 das 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 vom Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 oder einzelner seiner Teilfonds 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 Anhangangaben 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 oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben 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.

Luxemburg, 30. September 2023

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Jan Jansen

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest**

**Konsolidierte Vermögensübersicht zum 31. März 2023**

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>355.641.534,13</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien	91.279.986,55	25,69
Australien	200.639,43	0,06
Belgien	481.425,00	0,14
Bermuda	84.561,83	0,02
Brit. Jungfern-Inseln	262.073,66	0,07
Bundesrep. Deutschland	16.374.218,60	4,61
Dänemark	2.237.365,42	0,63
Finnland	390.135,00	0,11
Frankreich	13.906.400,30	3,91
Griechenland	331.500,00	0,09
Großbritannien	2.792.454,29	0,79
Irland	3.951.411,13	1,11
Israel	95.347,94	0,03
Italien	501.440,72	0,14
Jersey	105.694,20	0,03
Kanada	2.618.172,98	0,74
Luxemburg	94.863,40	0,03
Niederlande	4.608.245,26	1,30
Norwegen	357.296,69	0,10
Österreich	79.599,96	0,02
Schweden	455.430,09	0,13
Schweiz	4.195.796,86	1,18
Singapur	254.160,53	0,07
Spanien	2.605.140,00	0,73
Taiwan	154.120,03	0,04
USA	34.142.493,23	9,61
2. Anleihen	144.147.198,10	40,57
< 1 Jahr	10.058.838,18	2,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	34.260.057,98	9,64
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	34.388.230,42	9,68
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	30.870.766,61	8,69
>= 10 Jahre	34.569.304,91	9,73
3. Zertifikate	6.560.689,97	1,85
Euro	6.560.689,97	1,85
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.903.151,37	0,54
Euro	191.240,00	0,05
Schweizer Franken	407.492,01	0,11
US-Dollar	1.304.419,36	0,37
5. Investmentanteile	92.330.143,35	25,98
Euro	72.668.595,56	20,45
Schweizer Franken	395.858,31	0,11
US-Dollar	19.265.689,48	5,42
6. Derivate	-5.294.157,28	-1,49
7. Bankguthaben	22.012.021,58	6,19
8. Sonstige Vermögensgegenstände	2.702.500,49	0,76
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-297.316,13</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>355.344.218,00</b>	<b>100,00</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest**

**Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	2.352.815,21
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	4.651.536,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	302.095,55
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	265.124,74
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-430.373,42
6. Bestandsprovisionen	EUR	10.721,57

**Summe der Erträge** **EUR 7.151.920,17**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.410.794,59
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-110.635,06
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-14.426,03
4. Betreuungsgebühr	EUR	-513.729,80
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-373.360,36
6. Prüfungskosten	EUR	-83.976,26
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-123.831,83
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-45.264,64
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-244.606,46

**Summe der Aufwendungen** **EUR -2.920.625,03**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 4.231.295,14**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	22.729.542,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.080.326,79

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 2.649.215,95**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 6.880.511,09**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR -15.790.974,88**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -8.910.463,79**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest**

**Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens**

		<u>2022/2023</u>
<b>I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 341.267.877,03</b>
1. Ausschüttung		EUR -252.977,67
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 23.785.795,01
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 33.224.151,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -9.438.356,73	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -546.012,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -8.910.463,79
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 355.344.218,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.476.528,12</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	7.880.669,52	42,70
Bundesrep. Deutschland	1.183.796,00	6,41
Dänemark	240.498,56	1,30
Frankreich	1.203.868,00	6,52
Großbritannien	205.541,78	1,11
Irland	396.342,00	2,15
Kanada	266.040,59	1,44
Niederlande	399.165,00	2,16
Schweiz	252.657,19	1,37
Spanien	269.897,50	1,46
USA	3.462.862,90	18,76
2. Anleihen	5.117.586,11	27,73
< 1 Jahr	373.902,47	2,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.385.279,82	7,51
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.715.518,42	9,30
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	965.528,76	5,23
>= 10 Jahre	677.356,64	3,67
3. Zertifikate	472.869,33	2,56
Euro	472.869,33	2,56
4. Investmentanteile	4.084.659,40	22,13
Euro	4.084.659,40	22,13
5. Derivate	-733.258,52	-3,97
6. Bankguthaben	1.582.201,09	8,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	71.801,19	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.395,88</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>18.454.132,24</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.555.784,36</b>	<b>95,13</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.519.522,63</b>	<b>57,00</b>	
<b>Aktien</b>										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.250			CHF	111,4600	252.657,19	1,37
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.650	1.650		DKK	1.085,8000	240.498,56	1,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000		150	EUR	212,8000	212.800,00	1,15
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	350		50	EUR	625,2000	218.820,00	1,19
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	5.500	5.500		EUR	43,0900	236.995,00	1,28
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.100	100	200	EUR	166,0000	182.600,00	0,99
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	23.500	23.500		EUR	11,4850	269.897,50	1,46
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	16.500	16.500		EUR	10,9300	180.345,00	0,98
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.000	2.000		EUR	91,8400	183.680,00	1,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	325		125	EUR	844,4000	274.430,00	1,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	700		300	EUR	322,5000	225.750,00	1,22
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.500		900	EUR	100,2400	250.600,00	1,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.000		1.550	EUR	116,0600	232.120,00	1,26
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.750		250	EUR	153,6800	268.940,00	1,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	US0207236101		STK	1.850		400	EUR	149,2600	276.131,00	1,50
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.150	2.150		EUR	105,7200	227.298,00	1,23
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	5.000			GBP	36,1400	205.541,78	1,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.350	2.370	110	USD	103,7300	224.379,14	1,22
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.450	200	200	USD	164,9000	220.089,29	1,19
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	1.650			USD	112,3600	170.649,85	0,92
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	2.450	250		USD	117,9700	266.040,59	1,44
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.750	1.250	500	USD	52,2750	228.558,77	1,24
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.200			USD	252,0400	278.394,70	1,51
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	450	450		USD	412,8800	171.019,88	0,93
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.250	1.250		USD	155,0000	178.341,31	0,97
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	650	650		USD	355,4400	212.662,00	1,15
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	850		150	USD	279,6100	218.767,03	1,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.150	200	350	USD	288,3000	305.177,65	1,65
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.000		200	USD	87,8000	161.634,76	0,88
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	375	375		USD	559,6900	193.191,96	1,05
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.050	250		USD	122,6400	231.417,53	1,25
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.550		150	USD	182,3000	260.092,97	1,41
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	500	500		USD	386,2500	177.766,02	0,96
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	425			USD	576,3700	225.476,11	1,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.050		100	USD	225,4600	217.905,93	1,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898		EUR	200			%	99,1940	198.388,00	1,08
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	100	100		%	96,0000	96.000,00	0,52
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6J00		EUR	200			%	83,5130	167.026,00	0,91
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	100	100		%	84,3540	84.354,00	0,46
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	100			%	75,4160	75.416,00	0,41
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	100			%	82,0860	82.086,00	0,44
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV10		EUR	100	100		%	96,4580	96.458,00	0,52
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	125			%	85,3280	106.660,00	0,58
2,1240 % Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	100	100		%	93,9490	93.949,00	0,51
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	75			%	92,0320	69.024,00	0,37
0,1250 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS2043678841		EUR	200			%	95,4110	190.822,00	1,03
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	100			%	48,3500	48.350,00	0,26
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	100			%	93,4680	93.468,00	0,51
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	100	100		%	97,0340	97.034,00	0,53
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	200			%	80,1340	160.268,00	0,87

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	100		%	90,7580	90.758,00	0,49
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	100	100	%	98,9130	98.913,00	0,54
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	100		%	78,9950	78.995,00	0,43
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	200		%	94,0200	188.040,00	1,02
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	100		%	76,9530	76.953,00	0,42
1,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	DE000A189ZX0		EUR	100		%	95,0600	95.060,00	0,52
2,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2012(23)	NO0010646813		NOK	2.000		%	99,8300	175.514,47	0,95
5,6500 % Network i2i Ltd. DL-FLR Secs 2019(25/Und.)Reg.S	USV6703DAA29		USD	200		%	95,2320	175.316,64	0,95
							<b>EUR</b>	<b>2.630.134,84</b>	<b>14,25</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	100	100	%	84,4670	84.467,00	0,46
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	100		%	82,8610	82.861,00	0,45
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	200		%	92,8790	185.758,00	1,01
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	100	100	%	69,9320	69.932,00	0,38
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	100		%	88,4490	88.449,00	0,48
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	150	150	%	89,0770	133.615,50	0,72
3,5000 % Getlink SE EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2247623643		EUR	100		%	97,2540	97.254,00	0,53
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	150		%	85,0860	127.629,00	0,69
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	100		%	72,7950	72.795,00	0,39
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	100		%	97,8630	97.863,00	0,53
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	100		%	83,2250	83.225,00	0,45
2,3750 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2020(25/25)	XS2212959352		EUR	100		%	95,1840	95.184,00	0,52
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	150		%	91,9130	137.869,50	0,75
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	100	100	%	74,4180	74.418,00	0,40
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	120	120	%	103,5450	124.254,00	0,67
4,3750 % TK Elevator Midco GmbH Anleihe v.20(20/27) Reg.S	XS2199597456		EUR	100	100	%	90,8880	90.888,00	0,49
5,0000 % UniCredit Bank AG HVB Bonitaet 14(24) ARRB	DE000HV5LXK8		EUR	100		%	99,2030	99.203,00	0,54
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837		EUR	100	100	%	88,8780	88.878,00	0,48
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	100		%	79,4460	73.127,76	0,40
0,2500 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZT04		USD	200	200	%	92,3086	169.934,82	0,92
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33		USD	100	100	%	91,2500	83.993,00	0,46
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	250	250	%	97,8398	225.146,92	1,22
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	153		EUR	1.590,7800	243.389,34	1,32
							<b>EUR</b>	<b>321.467,49</b>	<b>1,74</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	150	150	%	61,3250	91.987,50	0,50
<b>Zertifikate</b>									
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	237		EUR	968,2700	229.479,99	1,24
							<b>EUR</b>	<b>4.084.659,40</b>	<b>22,13</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	2.500		EUR	157,8300	394.575,00	2,14
F.Sent.Inv.GI.U.-SI GI.EM Sust Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85R68		ANT	124.508		EUR	2,2308	277.752,45	1,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	7.840	600	EUR	131,6600	1.032.214,40	5,59
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	7.896		EUR	31,7880	250.998,05	1,36
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHN8		ANT	4.374		EUR	100,1400	438.012,36	2,37
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHP3		ANT	6.657		EUR	108,6400	723.216,48	3,92
Zantke Global Credit AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHQ1		ANT	9.119		EUR	106,1400	967.890,66	5,24
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>17.555.784,36</b>	<b>95,13</b>
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-733.258,52</b>	<b>-3,97<sup>2)</sup></b>
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>-681,15</b>	<b>-0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-95.480	STK	-10		10 USD	0,7400	-681,15	-0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-732.577,37</b>	<b>-3,97</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX Index CALL 5000.00 15.12.2023	EUREX	-937.730	STK	-12		12 EUR	10.816,9000	-649.014,00	-3,52
DAX Index CALL 7000.00 16.06.2023	EUREX	-78.144	STK	-1		1 EUR	8.744,8000	-43.724,00	-0,24
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-302.054	STK	-7		7 EUR	15,9000	-1.113,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-258.903	STK	-6		6 EUR	17,2000	-1.032,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-431.505	STK	-10		10 EUR	6,2000	-620,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-215.753	STK	-5		5 EUR	35,7000	-1.785,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-345.204	STK	-8		8 EUR	30,9000	-2.472,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-388.355	STK	-9		9 EUR	38,5000	-3.465,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-388.355	STK	-9		9 EUR	62,3000	-5.607,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-302.054	STK	-7		7 EUR	48,6000	-3.402,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-302.054	STK	-7		7 EUR	71,7000	-5.019,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-302.054	STK	-7		7 EUR	11,1000	-777,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-388.355	STK	-9		9 EUR	97,0000	-8.730,00	-0,05
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-215.753	STK	-5		5 EUR	18,4000	-920,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-172.602	STK	-4		4 EUR	55,7000	-2.228,00	-0,01
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		1 USD	29,0000	-2.669,37	-0,01

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>1.582.201,09</b>	<b>8,57</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>1.582.201,09</b>	<b>8,57</b>
Verwahrstelle									
			CAD	5.103,69				3.470,91	0,02
			CHF	253.528,15				255.420,81	1,38
			DKK	87.314,76				11.721,05	0,06
			EUR	904.983,00				904.983,00	4,90
			GBP	4.984,16				5.669,36	0,03
			JPY	169.243,00				1.170,50	0,01
			NOK	121.958,40				10.720,96	0,06
			SEK	13.986,02				1.241,70	0,01
			USD	421.308,96				387.802,80	2,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>71.801,19</b>	<b>0,39</b>
Zinsansprüche			EUR	68.393,52				68.393,52	0,37
Dividendenansprüche			EUR	3.407,67				3.407,67	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-22.395,88</b>	<b>-0,12</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-7.094,11				-7.094,11	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-1.306,05				-1.306,05	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.281,28				-1.281,28	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-525,64				-525,64	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.312,58				-2.312,58	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-9.751,22	-0,05
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.454.132,24</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Balanced P</b>									
Anzahl Anteile							STK	140.428,220	
Anteilwert							EUR	131,41	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### Decus Invest - Balanced Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5900000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	163.607,27
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	163.028,16
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	23.156,41
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.942,99
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-24.836,01
6. Bestandsprovisionen	EUR	1.261,26

**Summe der Erträge** **EUR 333.160,08**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-83.454,68
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.679,23
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.499,89
4. Betreuungsgebühr	EUR	-16.407,02
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-27.806,96
6. Prüfungskosten	EUR	-9.673,12
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-8.849,80
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-2.491,98
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-17.329,30

**Summe der Aufwendungen** **EUR -173.191,98**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 159.968,10**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	946.365,42
2. Realisierte Verluste	EUR	-509.178,36

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 437.187,06**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 597.155,16**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR -876.645,72**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -279.490,56**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Balanced**  
**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 18.878.095,27</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -150.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -150.000,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 5.527,53
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -279.490,56
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 18.454.132,24</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	146.631,945	EUR	18.683.006,10	EUR	127,41
31.03.2022	Stück	141.581,357	EUR	18.878.095,27	EUR	133,34
31.03.2023	Stück	140.428,220	EUR	18.454.132,24	EUR	131,41

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>67.626.824,24</b>	<b>100,07</b>
1. Aktien	17.170.924,93	25,41
Bundesrep. Deutschland	2.827.673,20	4,18
Dänemark	342.528,26	0,51
Frankreich	2.581.289,00	3,82
Großbritannien	456.302,75	0,68
Irland	1.029.679,35	1,52
Israel	95.347,94	0,14
Kanada	462.496,78	0,68
Niederlande	802.975,00	1,19
Schweiz	896.707,60	1,33
Spanien	430.687,50	0,64
Taiwan	154.120,03	0,23
USA	7.091.117,52	10,49
2. Anleihen	22.450.156,04	33,22
< 1 Jahr	1.087.287,00	1,61
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.585.826,00	6,79
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.041.087,48	5,98
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.422.290,96	6,54
>= 10 Jahre	8.313.664,60	12,30
3. Zertifikate	1.505.746,86	2,23
Euro	1.505.746,86	2,23
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	197.173,56	0,29
Schweizer Franken	197.173,56	0,29
5. Investmentanteile	22.415.290,42	33,17
Euro	18.037.083,84	26,69
Schweizer Franken	395.858,31	0,59
US-Dollar	3.982.348,27	5,89
6. Derivate	-100.835,24	-0,15
7. Bankguthaben	3.726.848,69	5,52
8. Sonstige Vermögensgegenstände	261.518,98	0,39
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-50.454,43</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>67.576.369,81</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
							<b>EUR</b>	<b>63.739.291,81</b>	<b>94,32</b>	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>32.815.004,26</b>	<b>48,56</b>	
<b>Aktien</b>										
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	200	200		CHF	547,4000	110.297,30	0,16
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.350	1.600	2.100	CHF	111,4600	600.762,65	0,89
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	2.200		4.000	CHF	83,7600	185.647,65	0,27
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.350	2.350		DKK	1.085,8000	342.528,26	0,51
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.680		1.400	EUR	212,8000	570.304,00	0,84
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	500	75	100	EUR	625,2000	312.600,00	0,46
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	3.200		5.000	EUR	57,3100	183.392,00	0,27
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	19.300			EUR	11,2500	217.125,00	0,32
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	1.200	550	2.300	EUR	179,4500	215.340,00	0,32
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.000	8.000		EUR	43,0900	344.720,00	0,51
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.450		200	EUR	166,0000	240.700,00	0,36
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	37.500	37.500		EUR	11,4850	430.687,50	0,64
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	25.000	25.000		EUR	10,9300	273.250,00	0,40
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.750	2.750		EUR	91,8400	252.560,00	0,37
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	1.100	2.150	1.050	EUR	324,1000	356.510,00	0,53
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	850	75	200	EUR	844,4000	717.740,00	1,06
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.560		250	EUR	322,5000	503.100,00	0,74
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	500	215		EUR	411,2500	205.625,00	0,30
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.500		4.750	EUR	100,2400	350.840,00	0,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.550		4.950	EUR	116,0600	644.133,00	0,95
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.650	250	350	EUR	153,6800	407.252,00	0,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.650	500	700	EUR	149,2600	395.539,00	0,59
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.500	3.000		EUR	105,7200	475.740,00	0,70
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	1.230			EUR	125,6400	154.537,20	0,23
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	11.100	1.700		GBP	36,1400	456.302,75	0,68
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.350	5.120		USD	103,7300	510.820,60	0,76
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.800	400	250	USD	164,9000	576.785,71	0,85
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	2.000		1.000	USD	112,3600	206.848,31	0,31
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	4.500			USD	28,6000	118.464,65	0,18
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	2.000			USD	18,5700	34.186,30	0,05
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.450	450	500	USD	117,9700	374.628,59	0,55
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	6.850	5.850	6.000	USD	52,2750	329.605,81	0,49
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	560			USD	137,2600	70.752,58	0,10
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	2.500			USD	74,3100	171.000,55	0,25
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	700	700		USD	147,9800	95.347,94	0,14
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.800	300	250	USD	252,0400	417.592,05	0,62
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	625	625		USD	412,8800	237.527,61	0,35
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	3.500	3.500	700	USD	66,4600	214.110,82	0,32
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	400			USD	145,8000	53.681,89	0,08
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066		STK	350		350	USD	191,1200	61.572,16	0,09
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.700			USD	104,2900	163.193,11	0,24
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.750	1.750	2.000	USD	155,0000	249.677,84	0,37
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	1.500	500	3.250	USD	130,3100	179.919,92	0,27
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	900	900		USD	355,4400	294.455,08	0,44
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.300		200	USD	279,6100	334.584,87	0,50
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	1.700	600	3.000	USD	80,6200	126.154,27	0,19
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.050	150	1.750	USD	288,3000	809.384,20	1,20
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.650	300	800	USD	87,8000	214.166,05	0,32
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	525	525		USD	559,6900	270.468,75	0,40
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	800			USD	49,0200	36.097,20	0,05
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.650	500	450	USD	122,6400	299.149,48	0,44
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.300	1.300	800	USD	75,9400	90.870,77	0,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US71344481081		STK	2.250		500	USD	182,3000	377.554,31	0,56
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	2.500	2.500		USD	40,8000	93.888,07	0,14
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	700	700		USD	386,2500	248.872,42	0,37
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	1.800			USD	93,0200	154.120,03	0,23
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	600	75	100	USD	576,3700	318.319,22	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.650		1.850	USD	225,4600	342.423,60	0,51
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.600			USD	100,1300	147.466,86	0,22
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	400			%	91,5000	368.732,31	0,55
0,2000 % Digital Intrepid Holding B.V. SF-Notes 2021(26/26)	CH1121837236		CHF	100			%	89,7240	90.393,82	0,13
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	275			%	98,0670	271.697,53	0,40
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	450	20		%	33,8370	153.403,22	0,23
0,1925 % Verizon Communications Inc. SF-Anl. 2021(28)	CH1105672658		CHF	100			%	89,8930	90.564,08	0,13
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	450			%	97,7220	439.749,00	0,65
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8		EUR	200	100	100	%	101,1270	0,00	0,00
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	100	100		%	93,4100	93.410,00	0,14
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290		EUR	200	200		%	102,0850	204.170,00	0,30
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	200	200		%	98,6230	197.246,00	0,29
5,0000 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	175			%	98,5570	172.474,75	0,26
3,5000 % Banijay Entertainment S.A.S. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2112340679		EUR	200	100	100	%	97,4380	0,00	0,00
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	100		100	%	93,5130	93.513,00	0,14
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5		EUR	100	100		%	109,0820	109.082,00	0,16
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222		EUR	110	110		%	93,2430	102.567,30	0,15
0,5000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2239845097		EUR	150			%	89,8170	134.725,50	0,20
2,9200 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	400			%	81,3880	325.552,00	0,48
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	200			%	97,6240	195.248,00	0,29
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	200			%	90,1120	180.224,00	0,27
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	300			%	98,0560	294.168,00	0,44
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	100			%	98,2580	98.258,00	0,15
3,3680 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36		EUR	200	200		%	100,1110	200.222,00	0,30
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300			%	79,0960	237.288,00	0,35
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	200			%	76,9380	153.876,00	0,23
0,4250 % Dongfeng Motor(HK)Intl Co.Ltd. EO-Bonds 2021(21/24)	XS2394012103		EUR	200			%	93,5030	187.006,00	0,28
0,8750 % DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	XS2051777873		EUR	150			%	90,0350	135.052,50	0,20
3,3750 % ELM B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(27/47)	XS1587893451		EUR	110	110		%	90,3230	99.355,30	0,15
4,8750 % ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2022(28/28)	FR001400EHH1		EUR	200	200		%	95,7060	191.412,00	0,28
4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/43)	XS2589260996		EUR	300	300		%	96,0400	288.120,00	0,43
1,8160 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2021(21/31)	XS2304675791		EUR	150			%	66,3240	99.486,00	0,15
1,1250 % Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2228892860		EUR	300			%	86,3180	258.954,00	0,38
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522		EUR	100			%	91,0800	91.080,00	0,13
0,8750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2107332640		EUR	110	110		%	80,4700	88.517,00	0,13
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	250			%	96,7070	241.767,50	0,36
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550		EUR	200	200		%	97,8700	195.740,00	0,29
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0		EUR	200			%	84,4330	168.866,00	0,25
3,5300 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2017(24)	XS1633845158		EUR	100	100		%	100,4700	100.470,00	0,15
1,7500 % London Stock Exchange GroupPLC EO-Med.-Term Notes 2018(27/27)	XS1918000107		EUR	110	110		%	92,6570	101.922,70	0,15
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	200	200		%	98,4670	196.934,00	0,29
4,0920 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	100			%	100,1140	100.114,00	0,15
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799		EUR	100			%	91,5340	91.534,00	0,14
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081		EUR	100	100		%	99,2270	99.227,00	0,15
4,5000 % NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	125	125		%	96,0540	120.067,50	0,18
2,0000 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 17(17/24)	XS1577731604		EUR	100			%	98,6200	98.620,00	0,15
3,1250 % OI European Group B.V. EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1405765907		EUR	100	200	100	%	98,0720	98.072,00	0,15
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	200			%	95,0750	190.150,00	0,28
5,2500 % Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/3022)	XS2563353361		EUR	100	350	250	%	98,8380	98.838,00	0,15
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2586944659		EUR	200	200		%	98,3720	196.744,00	0,29

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,1250 % PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1734066811		EUR	110	110	%	93,2410	102.565,10	0,15
3,2500 % RCS & RDS SA EO-Bonds 2020(20/28) Reg.S	XS2107452620		EUR	100		%	84,5570	84.557,00	0,13
2,3750 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000NZ4		EUR	100		%	91,7000	91.700,00	0,14
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	250		%	90,1230	225.307,50	0,33
3,0800 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	300		%	68,8100	206.430,00	0,31
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	200		%	94,9270	189.854,00	0,28
0,8500 % Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	XS2102360315		EUR	100	100	%	87,3510	87.351,00	0,13
3,7500 % Stellantis N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1388625425		EUR	130		%	100,0730	130.094,90	0,19
4,3750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	100		%	97,7840	97.784,00	0,14
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	100		%	78,6810	78.681,00	0,12
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	110		%	95,3640	104.900,40	0,16
0,5000 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	110	110	%	87,7470	96.521,70	0,14
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	200		%	86,8760	173.752,00	0,26
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	250	250	%	76,6900	191.725,00	0,28
0,8780 % Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)	FR0014000O87		EUR	200	200	%	72,6470	145.294,00	0,22
1,3750 % Vilmorin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	100		%	83,8270	83.827,00	0,12
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	250		%	81,1340	202.835,00	0,30
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	500		%	96,2590	481.295,00	0,71
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	130		%	83,7870	108.923,10	0,16
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/25)	DE000A3MP4T1		EUR	300		%	88,2360	264.708,00	0,39
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	100		%	87,7540	87.754,00	0,13
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	100	100	%	95,3140	95.314,00	0,14
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	300		%	89,9550	306.964,76	0,45
1,5000 % Comcast Corp. LS-Notes 2020(20/29)	XS2114853299		GBP	150		%	83,7640	142.919,22	0,21
2,7480 % Ford Motor Credit Co. LLC LS-Medium Term Notes 2020(24)	XS2272365078		GBP	100	100	%	95,3750	108.486,70	0,16
1,5500 % General Motors Financial Co. LS-Medium-Term Nts 2021(21/27)	XS2384288747		GBP	100		%	85,2610	96.982,28	0,14
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC LS-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2170601848		GBP	100		%	84,6730	96.313,44	0,14
0,6250 % Nestlé Holdings Inc. LS-Med.-T. Nts 2021(21/25)Tr.A	XS2354271095		GBP	100		%	90,9010	103.397,64	0,15
3,2500 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2052466815		GBP	250		%	93,8430	266.860,23	0,39
4,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV LS-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2562996665		GBP	300	300	%	99,8050	340.577,15	0,50
4,5000 % VMED O2 UK Financing I PLC LS-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2358483258		GBP	100		%	80,0920	91.102,67	0,13
1,4250 % AEGON N.V. FL-FLR Anleihe 1996(08/Und.)	NL0000121416		NLG	1.000		%	77,7520	352.823,19	0,52
3,5840 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	250		%	80,5240	185.300,07	0,27
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438		USD	200	200	%	67,3640	124.013,25	0,18
3,8500 % CNH Industrial N.V. DL-Notes 2017(17/27)	US12594KAB89		USD	150		%	96,2400	132.879,23	0,20
8,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)	US25156PAC77		USD	200	200	%	122,2850	225.119,66	0,33
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83		USD	200		%	96,9000	178.387,33	0,26
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	XS2407954002		USD	200		%	90,9880	167.503,68	0,25
3,5000 % KBC Ifirma S.A. DL-FLR Med.-Term Nts 2005(25)	XS0210976329		USD	500		%	93,6900	431.194,77	0,64
4,8750 % Prudential PLC DL-Med.-Term Nts 2017(23/Und.)	XS1700429480		USD	300		%	85,3560	235.703,24	0,35
3,0000 % RELX Capital Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US74949LAD47		USD	100	100	%	89,2690	82.169,55	0,12
<b>Zertifikate</b>									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	12.000	5.700	EUR	58,5350	702.420,00	1,04
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	750		CHF	260,9500	197.173,56	0,29
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.537.113,81</b>	<b>11,15</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399700959		EUR	100	100	%	91,0740	91.074,00	0,13
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	100	100	%	101,0730	101.073,00	0,15
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	100		%	92,8790	92.879,00	0,14
3,3750 % Belden Inc. EO-Notes 2017(22/27) Reg.S	XS1640668940		EUR	100	100	%	92,0320	92.032,00	0,14

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100		%	63,8010	63.801,00	0,09
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	300		%	94,6560	283.968,00	0,42
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	130		%	90,1290	117.167,70	0,17
2,3300 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	XS2052337503		EUR	110	110	%	93,3860	102.724,60	0,15
2,6250 % Graphic Packaging Intl LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2407520936		EUR	200		%	86,8890	173.778,00	0,26
4,2500 % Huntsman International LLC EO-Notes 2016(16/25)	XS1395182683		EUR	150		%	99,2010	148.801,50	0,22
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	100	100	%	101,1120	101.112,00	0,15
0,2500 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2393236000		EUR	100	100	%	83,5700	83.570,00	0,12
2,8750 % Organon/Org.For.De.Co-Issuer EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2332250708		EUR	200		%	88,2140	176.428,00	0,26
0,8750 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2436807866		EUR	100		%	86,1660	86.166,00	0,13
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	200		%	94,0240	188.048,00	0,28
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	100		%	94,5850	94.585,00	0,14
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	200		%	95,8290	191.658,00	0,28
4,3750 % SCIL IV LLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2401849315		EUR	100	100	%	92,4920	92.492,00	0,14
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	100	100	%	99,6980	99.698,00	0,15
4,1250 % Kraft Heinz Foods Co. LS-Notes 2015(15/27)	XS1253559865		GBP	150		%	96,9060	165.342,27	0,24
3,5000 % Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2347091279		GBP	100	100	%	91,0640	103.583,05	0,15
5,0000 % Virgin Media Secured Fin. PLC LS-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1555173019		GBP	100		%	93,8460	106.747,50	0,16
2,3750 % Apple Inc. DL-Notes 2021(21/41)	US037833EE62		USD	250	250	%	75,0100	172.611,38	0,26
5,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG04586AS53		USD	200	200	%	98,9800	182.216,49	0,27
6,3790 % AXA S.A. DL-FLR Nts 2006(06/Und.) Reg.S	USF0609NAQ19		USD	220		%	103,2910	209.168,08	0,31
1,5700 % Berry Global Inc. DL-Notes 2020(20/26)	US08576PAH47		USD	300		%	90,9100	251.040,13	0,37
4,3000 % Broadcom Inc. DL-Notes 2020(20/32)	US11135FAS02		USD	100	100	%	92,0040	84.687,04	0,13
2,4500 % Broadcom Inc. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USU1109MAS53		USD	200		%	81,9400	150.846,83	0,22
7,6250 % Carnival Corp. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USP2121VAJ37		USD	100	100	%	91,3730	84.106,22	0,12
3,4500 % Coca-Cola Co., The DL-Notes 2020(20/30)	US191216CT51		USD	200	200	%	96,0990	176.912,74	0,26
5,3750 % DCP Midstream Operating L.P. DL-Notes 2018(18/25)	US23311VAG23		USD	100	100	%	99,8880	91.944,04	0,14
4,5000 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2018(18/28)	US277432AW04		USD	100	100	%	98,2920	90.474,96	0,13
2,3750 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S	USU3149FAB59		USD	200		%	76,3110	140.484,17	0,21
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	250		%	89,5690	206.114,23	0,31
2,8750 % Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US594918BX11		USD	400	400	%	98,5490	362.846,10	0,54
4,2500 % Moody's Corp. DL-Notes 2022(22/32)	US615369AZ82		USD	200	200	%	96,3750	177.420,84	0,26
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20		USD	350	200	%	91,3500	294.297,68	0,44
6,7500 % New Fortress Energy Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU6422PAA67		USD	100	100	%	96,2790	88.622,05	0,13
4,6250 % OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S	USN6667AAV54		USD	200	200	%	95,7520	176.273,93	0,26
2,3000 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US68389XCD57		USD	200		%	89,5260	164.812,22	0,24
3,5500 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/40)	US742718FJ38		USD	100	100	%	89,8290	82.685,01	0,12
7,2500 % Stora Enso Oyj DL-Notes 2006(06/36) Reg.S	USX8662DAW75		USD	100	100	%	108,5090	99.879,42	0,15
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	400		%	89,9920	331.340,21	0,49
5,0500 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US87264ACY91		USD	150	150	%	100,5410	138.817,65	0,21
1,6250 % United States of America DL-Bonds 2021(31)	US912822CCB54		USD	650	650	%	86,9453	520.199,31	0,77
2,9500 % V.F. Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US918204BC10		USD	200	200	%	84,2490	155.097,57	0,23
3,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2021(21/81)	US92857WBV19		USD	100		%	85,4400	78.645,07	0,12
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	169	169	EUR	1.590,7800	268.841,82	0,40
<b>Neuemissionen</b>						<b>EUR</b>		<b>284.696,24</b>	<b>0,42</b>
<b>Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
5,3750 % Alcon Finance Corp. DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USU01386AE82		USD	300	300	%	103,0980	284.696,24	0,42

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>687.187,08</b>	<b>1,02</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
7,3780 % Yara International ASA DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USR9900CAT38		USD	150	150	%	110,5970	152.702,04	0,23	
<b>Zertifikate</b>										
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	552			EUR	968,2700	534.485,04	0,79
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>22.415.290,42</b>	<b>33,17</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933964		ANT	3.250	3.250		CHF	120,9000	395.858,31	0,59
Astaris Special Situations Feeder Fund Ltd - Early Investor EUR Restricted Voting	NAV004207276		ANT	3.505	3.505		EUR	137,1900	480.804,31	0,71
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	5.940			EUR	82,7600	491.594,40	0,73
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	3.750			EUR	157,8300	591.862,50	0,88
InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	20.389			EUR	23,2150	473.330,64	0,70
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	3.800	3.800		EUR	131,6600	500.308,00	0,74
iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53L3W79		ANT	8.700	8.700		EUR	151,3600	1.316.832,00	1,95
iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	IE00BDBRDM35		ANT	724.020	30.870	231.050	EUR	4,6297	3.351.995,39	4,96
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	41.690	16.230	2.200	EUR	72,3780	3.017.438,82	4,47
ODDO BHF AIF-O.BHF Merg.Arbit. Registered Acc.Shs EUR Cl.3 oN	IE00B3PJ7B28		ANT	210	211	1	EUR	2.461,0900	516.558,18	0,76
ROCKCAP-GERMAN EQUITY INCOM.FD Inhaber-Anteile	DE000A2AGN17		ANT	9.750			EUR	97,3600	949.260,00	1,40
SPDR Bloom.Gl.Ag.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Hdg UCITS ETF oN	IE00BF1QPL78		ANT	125.765	6.830	39.645	EUR	26,4800	3.330.257,20	4,93
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares USD Unhgd Acc. o.N.	IE00BFY0GT14		ANT	114.400	44.560	6.210	EUR	26,3710	3.016.842,40	4,46
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	2.874	2.874		USD	96,4500	255.152,15	0,38
iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5BMR087		ANT	5.100	3.700	300	USD	423,8800	1.989.863,77	2,94
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	3.300			USD	78,6300	238.842,97	0,35
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52		ANT	2.000			USD	44,7200	82.326,95	0,12
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0209137628		ANT	19.659			USD	27,6700	500.703,73	0,74
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	3.573		3.215	USD	116,5800	383.413,42	0,57
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	18.167			USD	31,8167	532.045,28	0,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>63.739.291,81</b>	<b>94,32</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-100.835,24</b>	<b>-0,15</b>	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-254.147,64</b>	<b>-0,38</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
DAX INDEX FUTURE Jun23	EUREX	-1.172.163	STK	-3		3	EUR	15.797,0000	-61.850,00	-0,09
EURO STOXX 50 Jun23	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR	4.261,0000	-54.400,00	-0,08
S&P500 EMINI FUT Jun23	CME	-756.500	STK	-4		4	USD	4.137,7500	-45.678,39	-0,07
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
SWISS MARKET Index CALL 11500.00 15.09.2023	EUREX	-335.675	STK	-3		3	CHF	178,7000	-5.401,02	-0,01

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
DAX Index CALL 15700.00 21.04.2023	EUREX	-547.009	STK	-7		7	EUR	209,1000	-7.318,50	-0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 4250.00 21.04.2023	EUREX	-302.054	STK	-7		7	EUR	110,4000	-7.728,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 4300.00 15.09.2023	EUREX	-560.957	STK	-13		13	EUR	196,9000	-25.597,00	-0,04
EURO STOXX 50 Index CALL 4300.00 20.10.2023	EUREX	-172.602	STK	-4		4	EUR	223,9000	-8.956,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 4300.00 21.04.2023	EUREX	-215.753	STK	-5		5	EUR	75,7000	-3.785,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 4350.00 16.06.2023	EUREX	-86.301	STK	-2		2	EUR	88,2000	-1.764,00	-0,00
S&P 500 Index CALL 4200.00 16.06.2023	CBOE	-1.513.001	STK	-4		4	USD	96,5500	-35.548,60	-0,05
S&P 500 Index CALL 4250.00 19.05.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		1	USD	44,0500	-4.054,68	-0,01
S&P 500 Index PUT 3500.00 16.06.2023	CBOE	-1.134.751	STK	-3		3	USD	18,1400	-5.009,20	-0,01
S&P 500 Index PUT 3800.00 16.06.2023	CBOE	1.134.751	STK	3	3		USD	46,8700	12.942,75	0,02
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>153.312,40</b>	<b>0,23</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	100.000,00	EUR	-102.194,42	28.04.2023	-1.323,30	-0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	406.773,18	CHF	-400.000,00	28.04.2023	3.288,69	0,00	
Banque de Luxembourg GBP/EUR	OTC		EUR	1.744.498,88	GBP	-1.540.000,00	20.06.2023	-2.162,61	-0,00	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	300.000,00	EUR	-274.405,64	28.04.2023	1.374,52	0,00	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	93.859,17	USD	-100.000,00	28.04.2023	1.932,45	0,00	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		USD	700.000,00	EUR	-669.861,59	28.04.2023	-26.374,55	-0,04	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	2.452.035,73	USD	-2.500.000,00	28.04.2023	153.867,74	0,23	
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	4.560.281,66	USD	-4.935.000,00	24.04.2023	22.709,46	0,03	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>3.726.848,69</b>	<b>5,52</b>	
<b>Kassenbestände</b>										
Verwahrstelle										
			CAD	2.617,66				1.780,21	0,00	
			CHF	37.871,75				38.154,47	0,06	
			CNY	2.259,19				302,58	0,00	
			DKK	35.870,29				4.815,19	0,01	
			EUR	2.561.450,53				2.561.450,53	3,79	
			GBP	33.295,17				37.872,43	0,06	
			NOK	14.984,63				1.317,25	0,00	
			SEK	20.716,49				1.839,24	0,00	
			USD	778.365,69				716.463,27	1,06	
<b>Marginkonten</b>							<b>EUR</b>	<b>362.853,52</b>	<b>0,54</b>	
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.										
			EUR	159.688,02				159.688,02	0,24	
			USD	44.800,00				41.237,11	0,06	
Variation Margin für Future										
			EUR	116.250,00				116.250,00	0,17	
			USD	49.625,00				45.678,39	0,07	

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>261.518,98</b>	<b>0,39</b>
Zinsansprüche			EUR	253.898,92				253.898,92	0,38
Dividendenansprüche			EUR	7.620,06				7.620,06	0,01
 <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-50.454,43</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.609,29				-22.609,29	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-7.638,82				-7.638,82	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.914,43				-1.914,43	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.319,73				-8.319,73	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-9.751,22	-0,01
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-95,94				-95,94	-0,00
 <b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.576.369,81</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Multi Asset EP P</b>									
Anzahl Anteile							STK	620.000,000	
Anteilwert							EUR	108,99	

**Fußnoten:**

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.  
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### Decus Invest - Multi Asset EP

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

##### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Yuan Renminbi	(CNY)	7,4663000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

##### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.
OTC	Over-the-Counter

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	484.822,70
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	706.668,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	64.853,42
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	116.300,91
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-72.616,33
6. Bestandsprovisionen	EUR	2.192,16

**Summe der Erträge** **EUR 1.302.221,85**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-274.931,80
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21.108,66
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.500,00
4. Betreuungsgebühr	EUR	-92.440,19
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-28.630,00
6. Prüfungskosten	EUR	-9.751,23
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-32.421,53
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-8.331,84
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-47.663,05

**Summe der Aufwendungen** **EUR -516.778,30**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 785.443,55**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.382.955,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.947.904,35

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR -564.948,96**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 220.494,59**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR -3.150.810,12**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -2.930.315,53**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset EP**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 70.506.685,34</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.930.315,53
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 67.576.369,81</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	620.000,000	EUR	68.493.285,19	EUR	110,47
31.03.2022	Stück	620.000,000	EUR	70.506.685,34	EUR	113,72
31.03.2023	Stück	620.000,000	EUR	67.576.369,81	EUR	108,99

**Decus Invest - Multi Asset Income**

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>53.167.706,70</b>	<b>100,09</b>
1. Anleihen	46.577.725,24	87,68
< 1 Jahr	5.042.977,94	9,49
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.713.701,05	20,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.498.400,74	23,53
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	13.722.154,18	25,83
>= 10 Jahre	4.600.491,33	8,66
2. Investmentanteile	4.073.596,39	7,67
Euro	4.073.596,39	7,67
3. Derivate	74.927,95	0,14
4. Bankguthaben	992.981,82	1,87
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.448.475,30	2,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-45.926,70</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>53.121.780,00</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.651.321,63</b>	<b>95,35</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>28.426.500,61</b>	<b>53,51</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,7750 % Cellnex Telecom S.A. SF-Med.-Term Notes 2020(27)	CH0506071148		CHF	800			92,1410	742.630,89	1,40
0,2000 % Digital Intrepid Holding B.V. SF-Notes 2021(26/26)	CH1121837236		CHF	400			89,7240	361.575,27	0,68
0,1925 % Verizon Communications Inc. SF-Anl. 2021(28)	CH1105672658		CHF	250			89,8930	226.410,20	0,43
8,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR001400F2R8		EUR		300	300	101,1270	0,00	0,00
6,0000 % ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S	XS2195511006		EUR	200	200		93,4100	186.820,00	0,35
4,5000 % Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)	XS2598746290		EUR	1.000	1.000		102,0850	1.020.850,00	1,92
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	600	600		98,6230	591.738,00	1,11
1,6000 % AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549		EUR	700	700		90,3500	632.450,00	1,19
4,7500 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/31)	XS2579897633		EUR	500	500		99,0020	495.010,00	0,93
5,3750 % Bouygues S.A. EO-Bonds 2022(22/42)	FR001400DNF5		EUR	300	300		109,0820	327.246,00	0,62
0,5000 % Chanel Ceres PLC EO-Notes 2020(20/26)	XS2239845097		EUR	500			89,8170	449.085,00	0,85
2,7500 % ContourGlobal Power Hldgs S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2274815369		EUR	200			90,1120	180.224,00	0,34
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227		EUR	300			98,2580	294.774,00	0,55
2,0000 % Dometic Group AB EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2391403354		EUR	400			76,9380	307.752,00	0,58
1,7500 % DSV A/S EO-Anl. 2017(17/24)	DK0030403993		EUR	700	700		97,0560	679.392,00	1,28
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278		EUR	200	200		102,1270	204.254,00	0,38
4,5000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/43)	XS2589260996		EUR	700	700		96,0400	672.280,00	1,27
1,1250 % Essity AB EO-Med.-Term Nts 2017(17/24)	XS1584122177		EUR	600	600		97,6170	586.026,00	1,10
5,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2559501429		EUR	400	400		102,4860	409.944,00	0,77
3,7500 % HeidelbergCement AG MTN v.2023(2023/2032)	XS2577874782		EUR	500	500		93,8540	469.270,00	0,88
3,8750 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(24)	XS2599731473		EUR	700	700		100,6130	704.291,00	1,33
2,2500 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2016(16/28)	XS1420338102		EUR	400	400		92,0530	368.212,00	0,69
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)	XS2384273715		EUR	400	400		76,8870	307.548,00	0,58
4,2500 % Huhtamäki Oyj EO-Notes 2022(22/27)	FI4000523550		EUR	600	600		97,8700	587.220,00	1,11
1,8750 % Iliad S.A. EO-Obl. 2021(27/28)	FR0014001YB0		EUR	600			84,4330	506.598,00	0,95
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200			98,9370	197.874,00	0,37
2,3750 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2012(24)	XS0857662448		EUR	500	500		98,4670	492.335,00	0,93
0,4100 % National Grid North Amer. Inc. EO-Med.-Term Nts 2022(22/26)	XS2434710799		EUR	500			91,5340	457.670,00	0,86
4,2750 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2023(23/35)	XS2576067081		EUR	200	200		99,2270	198.454,00	0,37
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	600	600		95,0800	570.480,00	1,07
1,8750 % Peugeot Invest S.A. EO-Obl. 2019(19/26)	FR0013457405		EUR	500			88,6230	443.115,00	0,83
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2586944659		EUR	500	500		98,3720	491.860,00	0,93
2,2500 % Quadient S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013478849		EUR	400			94,4420	377.768,00	0,71
0,0000 % RELX Finance B.V. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126161681		EUR	200	200		96,7920	193.584,00	0,36
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	200			98,3710	196.742,00	0,37
2,1250 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2021(21/24)	XS2361253862		EUR	800			94,9270	759.416,00	1,43
5,1250 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2022(22/27)	XS2550868801		EUR	500	500		102,7390	513.695,00	0,97
4,6250 % Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	FR001400DQ84		EUR	600	600		103,0320	618.192,00	1,16
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Notes 2017(27)	XS1577960203		EUR	250			83,2410	208.102,50	0,39
2,3760 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	XS2293060658		EUR	300			78,6810	236.043,00	0,44
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	600			86,8760	521.256,00	0,98
1,3750 % Vilmarin & Cie S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR0014002KP7		EUR	300			83,8270	251.481,00	0,47
5,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	DE000A30VQB2		EUR	300	300		93,7620	281.286,00	0,53
3,7500 % WP/AP Telecom Holdings IV B.V. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2417090789		EUR	200			87,7540	175.508,00	0,33
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	300	300		95,3140	285.942,00	0,54
4,2500 % BP Capital Markets PLC LS-FLR Notes 2020(27/Und.)	XS2193663619		GBP	750			89,9550	767.411,90	1,44
1,5000 % Comcast Corp. LS-Notes 2020(20/29)	XS2114853299		GBP	400			83,7640	381.117,91	0,72
2,7480 % Ford Motor Credit Co. LLC LS-Medium Term Notes 2020(24)	XS2272365078		GBP	200	200		95,3750	216.973,41	0,41
4,3750 % Gatwick Airport Finance PLC LS-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2329602135		GBP	150	150		92,1230	157.181,45	0,30
4,7500 % Heathrow Finance PLC LS-Notes 2018(18/24)	XS1904681944		GBP	300	300		98,0690	334.653,18	0,63
2,3750 % National Express Group PLC LS-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2081477817		GBP	400			85,6220	389.571,63	0,73
3,2500 % Pinewood FinCo PLC LS-Notes 2019(21/25) Reg.S	XS2052466815		GBP	600			93,8430	640.464,54	1,21

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
4,5000 % VMED O2 UK Financing I PLC LS-Notes 2021(21/31) Reg.S	XS2358483258		GBP	700		%	80,0920	637.718,68	1,20	
8,7500 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)	US25156PAC77		USD	600	600	%	122,2850	675.358,98	1,27	
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83		USD	500		%	96,9000	445.968,34	0,84	
3,7500 % Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU3149FAA76		USD	500	500	%	87,2490	401.550,99	0,76	
1,7500 % Henkel AG & Co. KGaA DL-Med. Term Nts. v.21(21/26)	XS2407954002		USD	600	200	%	90,9880	502.511,05	0,95	
4,9000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2023(28)	US24422EWW72		USD	500	500	%	102,8270	473.246,50	0,89	
2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2019 (2024)	US500769HX53		USD	2.000	2.000	%	98,0910	1.805.798,97	3,40	
3,0000 % RELX Capital Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US74949LAD47		USD	800	800	%	89,2690	657.356,41	1,24	
4,9500 % Thermo Fisher Scientific Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US883556CU41		USD	600	600	%	103,8840	573.733,43	1,08	
1,2500 % TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG91139AF57		USD	700		%	90,5560	583.479,38	1,10	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.794.919,86</b>	<b>33,50</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,1000 % Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AU3CB0268142		AUD	300		%	93,6650	173.100,02	0,33	
5,2500 % Albion Fing 1 Sarl/Agg.H.Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2399700959		EUR	150	150	%	91,0740	136.611,00	0,26	
4,8750 % Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	XS2594025814		EUR	200	200	%	101,0730	202.146,00	0,38	
1,0000 % Berry Global Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2093880735		EUR	400		%	95,0710	380.284,00	0,72	
4,7500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/34)	XS2555221246		EUR	400	400	%	107,2040	428.816,00	0,81	
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	400		%	63,8010	255.204,00	0,48	
1,6980 % EP Infrastructure a.s. EO-Notes 2019(19/26)	XS2034622048		EUR	400		%	83,4850	333.940,00	0,63	
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	XS1843437549		EUR	300	300	%	93,4970	280.491,00	0,53	
6,6250 % INEOS Finance PLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	XS2587558474		EUR	300	300	%	101,1120	303.336,00	0,57	
2,2500 % InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	XS2010028004		EUR	200		%	85,3900	170.780,00	0,32	
3,6250 % James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1888221261		EUR	400		%	94,7860	379.144,00	0,71	
1,6000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS1963745234		EUR	200	200	%	85,8990	171.798,00	0,32	
1,7500 % Moody's Corp. EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298163		EUR	400	400	%	93,3900	373.560,00	0,70	
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2017(27) Reg.S	XS1821883102		EUR	400	400	%	99,4230	397.692,00	0,75	
3,8750 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/29) Reg.S	XS1989380172		EUR	300	300	300	%	98,4530	0,00	
2,8750 % OI European Group B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	XS2077666316		EUR	400		%	97,4110	389.644,00	0,73	
0,8750 % P3 Group S.a.r.l. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2436807866		EUR	400		%	86,1660	344.664,00	0,65	
3,1250 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/26)	XS1969645255		EUR	400		%	94,0240	376.096,00	0,71	
3,8750 % Public Power Corporation S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2314265237		EUR	300		%	94,5850	283.755,00	0,53	
2,8750 % Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB EO-FLR Nts 2021(26/Und.)	XS2010028186		EUR	300		%	37,4300	112.290,00	0,21	
1,8000 % Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1635870923		EUR	300		%	95,8290	287.487,00	0,54	
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400H5F4		EUR	500	500	%	100,1210	500.605,00	0,94	
2,6250 % Sigma Alimentos S.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1562623584		EUR	150	150	%	98,5770	147.865,50	0,28	
2,0000 % SPCM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2234515786		EUR	700	300	%	92,8760	650.132,00	1,22	
8,5000 % Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2352739184		EUR	200	200	%	99,6980	199.396,00	0,38	
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655		EUR	200		%	80,2140	160.428,00	0,30	
4,1250 % Kraft Heinz Foods Co. LS-Notes 2015(15/27)	XS1253559865		GBP	250		%	96,9060	275.570,44	0,52	
3,5000 % Premier Foods Finance PLC LS-Notes 2021(23/26) Reg.S	XS2347091279		GBP	200	200	%	91,0640	207.166,09	0,39	
8,1250 % Altice France S.A. DL-Notes 2018(18/27) Reg.S	USF0266LAA47		USD	200	200	%	92,4550	170.204,34	0,32	
3,3500 % Apple Inc. DL-Notes 2022(22/32)	US037833EP10		USD	1.000	1.500	500	%	94,4890	869.744,11	1,64
5,2500 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USG04586AS53		USD	500	500	%	98,9800	455.541,24	0,86	
5,3750 % Banijay Entertainment S.A.S. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USF6456QAA07		USD	250	250	%	97,8380	225.142,67	0,42	
5,0000 % Broadcom Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US11135FBD24		USD	500	500	%	99,3840	457.400,59	0,86	
7,6250 % Carnival Corp. DL-Notes 2020(20/26) Reg.S	USP2121VAJ37		USD	200	200	%	91,3730	168.212,44	0,32	
5,3750 % DCP Midstream Operating L.P. DL-Notes 2018(18/25)	US23311VAG23		USD	250	250	%	99,8880	229.860,09	0,43	
4,5000 % Eastman Chemical Co. DL-Notes 2018(18/28)	US277432AW04		USD	300	300	%	98,2920	271.424,89	0,51	
2,7000 % eBay Inc. DL-Notes 2020(20/30)	US278642AW32		USD	400		%	87,6860	322.849,78	0,61	
3,5500 % Hasbro Inc. DL-Notes 2019(19/26)	US418056AY31		USD	500		%	94,2160	433.615,61	0,82	
1,7000 % John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2022(27)	US24422EWA36		USD	500		%	90,9450	418.561,30	0,79	
2,8750 % Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/24)	US594918BX11		USD	1.200	1.200	%	98,5490	1.088.538,29	2,05	
4,0000 % MSCI Inc. DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USU5521TAE20		USD	700	700	%	91,3500	588.595,36	1,11	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,8500 % Nasdaq Inc. DL-Notes 2016(16/26)	US631103AG34		USD	750	200	%	97,8580	675.566,09	1,27
5,2500 % Nestlé Holdings Inc. DL-Notes 2023(23/26) Reg.S	USU64106CD47		USD	500	500	%	102,7550	472.915,13	0,89
6,7500 % New Fortress Energy Inc. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USU6422PAA67		USD	200	200	%	96,2790	177.244,11	0,33
4,6250 % OCI N.V. DL-Notes 2020(22/25) Reg.S	USN6667AAV54		USD	250	250	%	95,7520	220.342,42	0,41
2,3000 % Oracle Corp. DL-Notes 2021(21/28)	US68389XCD57		USD	500		%	89,5260	412.030,56	0,78
3,5500 % Procter & Gamble Co., The DL-Notes 2020(20/40)	US742718FJ38		USD	600	600	%	89,8290	496.110,09	0,93
2,9000 % S&P Global Inc. DL-Notes 2023(23/32)	US78409VBK98		USD	500	500	%	89,4180	411.533,51	0,77
4,9500 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2023(23/28)	US87264ACZ66		USD	700	700	%	100,9990	650.766,75	1,23
3,3750 % Transurban Finance Co. Pty Ltd DL-Notes 2016(16/27) Reg.S	USQ9194UAW29		USD	400		%	94,1160	346.524,30	0,65
2,9500 % V.F. Corp. DL-Notes 2020(20/30)	US918204BC10		USD	400	400	%	84,2490	310.195,14	0,58
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>356.304,77</b>	<b>0,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
7,3780 % Yara International ASA DL-Notes 2022(22/32) Reg.S	USR9900CAT38		USD	350	350	%	110,5970	356.304,77	0,67
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.073.596,39</b>	<b>7,67</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Astaris Special Situations Feeder Fund Ltd - Early Investor EUR Restricted Voting	NAV004207276		ANT	29.693	29.693	EUR	137,1900	4.073.596,39	7,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.651.321,63</b>	<b>95,35</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>74.927,95</b>	<b>0,14</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>74.927,95</b>	<b>0,14</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>									
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit		
Banque de Luxembourg GBP/EUR	OTC		EUR	3.590.949,00	GBP	-3.170.000,00	20.06.2023	-4.451,61	-0,01
Banque de Luxembourg USD/EUR	OTC		EUR	15.940.194,24	USD	-17.250.000,00	24.04.2023	79.379,56	0,15
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>992.981,82</b>	<b>1,87</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>992.981,82</b>	<b>1,87</b>
Verwahrstelle			AUD	355,06				218,73	0,00
			CAD	86,56				58,87	0,00
			CHF	7.530,31				7.586,53	0,01
			CNY	5.185,82				694,56	0,00
			EUR	471.257,81				471.257,81	0,89
			GBP	11.105,22				12.631,91	0,02
			JPY	167,00				1,15	0,00
			NZD	864,07				497,36	0,00
			USD	543.237,91				500.034,90	0,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	448.150,30			EUR	1.448.475,30	2,73
Sonstige Forderungen			EUR	1.000.325,00				448.150,30	0,84
								1.000.325,00	1,88
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.219,64			EUR	-45.926,70	-0,09
Betreuungsgebühr			EUR	-12.513,33				-13.219,64	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.917,64				-12.513,33	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.477,72				-1.917,64	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-1.477,72	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-6.657,23				-125,00	-0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-6.657,23	-0,01
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-264,92				-9.751,22	-0,02
								-264,92	-0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>53.121.780,00</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Decus Invest - Multi Asset Income P</b>									
Anzahl Anteile							STK	518.010,507	
Anteilwert							EUR	102,55	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	1.584.632,67
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	27.524,86
3. Abzug Quellensteuer	EUR	-1.205,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.610.952,14</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-156.205,78
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-16.333,16
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.153,18
4. Betreuungsgebühr	EUR	-148.625,47
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-33.618,01
6. Prüfungskosten	EUR	-13.414,26
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-26.456,35
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-3.448,08
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-29.312,97
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-429.567,26</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 1.181.384,88**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.709.871,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.260.363,22
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-550.491,43</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 630.893,45**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres**

**EUR -660.506,66**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -29.613,21**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Income**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

			2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 38.358.273,13</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 14.968.020,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	17.021.194,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	-2.053.174,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -174.900,22
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -29.613,21
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 53.121.780,00</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	411.109,886	EUR	43.351.407,15	EUR	105,45
31.03.2022	Stück	372.006,886	EUR	38.358.273,13	EUR	103,11
31.03.2023	Stück	518.010,507	EUR	53.121.780,00	EUR	102,55

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>41.796.473,83</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	14.304.700,32	34,25
Australien	200.639,43	0,48
Bermuda	84.561,83	0,20
Bundesrep. Deutschland	2.259.751,14	5,41
Dänemark	488.284,96	1,17
Frankreich	1.862.558,00	4,46
Großbritannien	328.866,85	0,79
Irland	547.015,08	1,31
Jersey	105.694,20	0,25
Kanada	363.769,79	0,87
Niederlande	600.715,00	1,44
Österreich	79.599,96	0,19
Schweiz	555.845,82	1,33
Spanien	401.975,00	0,96
USA	6.425.423,26	15,39
2. Anleihen	17.653.968,17	42,28
< 1 Jahr	1.019.196,90	2,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.907.158,46	11,75
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.393.264,24	8,13
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.329.594,98	7,97
>= 10 Jahre	5.004.753,59	11,98
3. Zertifikate	594.951,72	1,42
Euro	594.951,72	1,42
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	388.814,61	0,93
Schweizer Franken	52.579,61	0,12
US-Dollar	336.235,00	0,81
5. Investmentanteile	4.928.870,28	11,80
Euro	4.351.564,50	10,42
US-Dollar	577.305,78	1,38
6. Derivate	-1.098.595,69	-2,63
7. Bankguthaben	4.766.739,06	11,41
8. Sonstige Vermögensgegenstände	257.025,36	0,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-36.760,49</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>41.759.713,34</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.871.305,10</b>	<b>90,69</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.293.073,87</b>	<b>60,57</b>	
<b>Aktien</b>										
WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WTC3		STK	5.000			AUD	65,1400	200.639,43	0,48
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.950	1.400		CHF	111,4600	555.845,82	1,33
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	3.350	3.850	500	DKK	1.085,8000	488.284,96	1,17
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	25.863	9.863		EUR	3,7800	97.762,14	0,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	2.200	400		EUR	212,8000	468.160,00	1,12
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	550	175		EUR	625,2000	343.860,00	0,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	7.500	7.500		EUR	43,0900	323.175,00	0,77
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.650	600		EUR	166,0000	273.900,00	0,66
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	2.932			EUR	17,7800	52.130,96	0,12
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	35.000	35.000		EUR	11,4850	401.975,00	0,96
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	23.500	23.500		EUR	10,9300	256.855,00	0,62
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	200	200		EUR	600,0000	120.000,00	0,29
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.750	2.750		EUR	91,8400	252.560,00	0,60
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	475	125	50	EUR	844,4000	401.090,00	0,96
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.750	1.750		EUR	70,7800	123.865,00	0,30
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.000	200	100	EUR	322,5000	322.500,00	0,77
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	650			EUR	42,2600	27.469,00	0,07
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAH0038		STK	1.000			EUR	52,9200	52.920,00	0,13
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	3.500	1.150	1.000	EUR	100,2400	350.840,00	0,84
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000	500	1.000	EUR	116,0600	348.180,00	0,83
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.600	700		EUR	153,6800	399.568,00	0,96
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.650	1.000	350	EUR	149,2600	395.539,00	0,95
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JL9W6		STK	1.500	500		EUR	43,2200	64.830,00	0,16
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.000	3.000		EUR	105,7200	317.160,00	0,76
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	500			EUR	125,6400	62.820,00	0,15
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	8.000	2.850		GBP	36,1400	328.866,85	0,79
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	20.000	10.000	5.000	GBP	4,6460	105.694,20	0,25
Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG359472021		STK	1.750		1.750	NOK	345,0000	53.073,66	0,13
Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	BMG4233B1090		STK	6.000	12.500	6.500	NOK	59,7000	31.488,17	0,08
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000		STK	850			USD	101,2600	79.225,88	0,19
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023		STK	650	650		USD	135,2000	80.891,02	0,19
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	300	300		USD	124,4000	34.351,99	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.750	5.655		USD	103,7300	549.012,79	1,31
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	700	700	35	USD	103,2900	66.552,84	0,16
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.250	700		USD	164,9000	341.517,86	0,82
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	2.500	850	350	USD	112,3600	258.560,38	0,62
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	35			USD	2.652,4100	85.451,35	0,20
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.350	900		USD	117,9700	363.769,79	0,87
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.000	2.650		USD	52,2750	336.823,45	0,81
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	1.000			USD	62,0300	57.096,83	0,14
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.900	600		USD	252,0400	440.791,61	1,06
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	650	650		USD	412,8800	247.028,72	0,59
Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US25278X1090		STK	600	600		USD	135,1700	74.652,06	0,18
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.350	1.750		USD	155,0000	335.281,66	0,80
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	900	900		USD	355,4400	294.455,08	0,71
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	125			USD	363,4100	41.813,56	0,10
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.250	400	150	USD	279,6100	321.716,22	0,77
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.300	700	200	USD	288,3000	610.355,30	1,46
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.850	700		USD	87,8000	230.329,53	0,55
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	500	500		USD	559,6900	257.589,29	0,62
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	1.000			USD	77,0800	70.949,93	0,17
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.750	950		USD	122,6400	310.438,14	0,74

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US71344481081		STK	2.350	800	250	USD	182,3000	394.334,50	0,94
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	600			USD	148,6900	82.118,92	0,20
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	500	500		USD	303,9500	139.888,62	0,33
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	750	750		USD	386,2500	266.649,02	0,64
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	625	225	75	USD	576,3700	331.582,52	0,79
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.500	350		USD	225,4600	311.294,18	0,75
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	750	750		USD	100,1300	69.125,09	0,17
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	295			%	33,8370	100.564,33	0,24
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	250			%	97,7220	244.305,00	0,59
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	200	200		%	94,6750	189.350,00	0,45
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	300			%	86,5230	259.569,00	0,62
4,2726 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	300			%	95,8020	287.406,00	0,69
2,8380 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2575952341		EUR	200	200		%	100,2470	200.494,00	0,48
2,7560 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	400	400		%	77,9280	311.712,00	0,75
0,7500 % Barclays PLC EO-FLR Med.-Term Nts 19(19/25)	XS2082324364		EUR	200	200		%	96,0000	192.000,00	0,46
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJ0		EUR	300			%	83,5130	250.539,00	0,60
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	400			%	99,8760	399.504,00	0,96
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	200	200		%	84,3540	168.708,00	0,40
0,4349 % BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	1.000			EUR	121,4700	121.470,00	0,29
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	200			%	75,4160	150.832,00	0,36
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	300	100		%	82,0860	246.258,00	0,59
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1958646082		EUR	200	200		%	92,5330	185.066,00	0,44
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1		EUR	100	100		%	96,4580	96.458,00	0,23
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	250			%	85,3280	213.320,00	0,51
6,3750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)	XS2576550086		EUR	300	300		%	100,8880	302.664,00	0,72
5,0000 % Ethias Vie EO-Bonds 2015(26)	BE6279619330		EUR	400	400		%	98,7080	394.832,00	0,95
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460		EUR	150	150		%	93,4680	140.202,00	0,34
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	250	250		%	93,9490	234.872,50	0,56
4,2500 % Finnair Oyj EO-Notes 2021(21/25)	FI4000507132		EUR	400			%	89,7380	358.952,00	0,86
1,6250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 2020 (2024/2024)	XS2198798659		EUR	300	300		%	97,5140	292.542,00	0,70
4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)	XS2559580548		EUR	200	200		%	100,7450	201.490,00	0,48
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	200			%	48,3500	96.700,00	0,23
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	150			%	93,4680	140.202,00	0,34
3,3750 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	XS2583741934		EUR	200	200		%	99,7960	199.592,00	0,48
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	400	400		%	97,0340	388.136,00	0,93
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	600	600		%	76,5040	459.024,00	1,10
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Serie 806 v.19(24)	DE000LB2CHW4		EUR	200	200		%	96,0660	192.132,00	0,46
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	200			%	63,6050	127.210,00	0,30
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	120	120		%	100,6860	120.823,20	0,29
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	200	200		%	97,3860	194.772,00	0,47
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	350	250		%	80,1340	280.469,00	0,67
0,2500 % Stryker Corp. EO-Notes 2019(19/24)	XS2087622069		EUR	200	200		%	94,9260	189.852,00	0,45
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	150	150		%	90,7580	136.137,00	0,33
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	100	100		%	98,9130	98.913,00	0,24
1,0000 % Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2021(21/29)	XS2345996743		EUR	250			%	78,9950	197.487,50	0,47
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	150	150		%	102,1820	153.273,00	0,37
4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/27)	XS2576550326		EUR	200	200		%	100,5360	201.072,00	0,48
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	200	200		%	76,9530	153.906,00	0,37
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	300	300		%	99,0790	297.237,00	0,71
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753		EUR	200	200		%	91,2760	182.552,00	0,44
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	1.500			%	65,0710	442.918,99	1,06
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	2.500			%	95,9880	210.949,66	0,51
5,0875 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	500	500		%	67,2110	309.328,98	0,74
5,0625 % Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490		USD	500			%	73,4630	169.051,45	0,40
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	XS0216711340		USD	200			%	4,7690	8.779,46	0,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
5,2500 % SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	200		%	73,3270	134.990,80	0,32
4,3199 % Westpac Banking Corp. DL-FLR-Notes 1986(91/Perp.)	GB0009573998		USD	500	500	%	66,7430	307.175,07	0,74
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	200		CHF	260,9500	52.579,61	0,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.557.373,45</b>	<b>18,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	200	200	%	84,4670	168.934,00	0,40
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	200		%	82,8610	165.722,00	0,40
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	200		%	69,4190	138.838,00	0,33
1,5000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1379122101		EUR	200	200	%	97,8940	195.788,00	0,47
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	300		%	92,8790	278.637,00	0,67
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	200	%	69,9320	139.864,00	0,33
5,0000 % Compagnie de Phalsbourg EO-Obl. 2019(19/24)	FR0013409265		EUR	200		%	68,0000	136.000,00	0,33
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	300		%	79,9000	239.700,00	0,57
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	200		%	88,4490	176.898,00	0,42
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	200	200	%	89,0770	178.154,00	0,43
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	200		%	72,7950	145.590,00	0,35
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	100		%	97,8630	97.863,00	0,23
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	DE000A30V3F1		EUR	300	300	%	106,7500	320.250,00	0,77
4,5000 % La Fonciere Verte S.A. EO-Obl. 2019(25)	FR0013433992		EUR	150		%	98,1200	147.180,00	0,35
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	300	100	%	83,2250	249.675,00	0,60
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	200	100	%	100,0100	200.020,00	0,48
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	200	200	%	87,2090	174.418,00	0,42
4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23)	DE000NLB2HC4		EUR	250		%	100,2490	250.622,50	0,60
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	150	150	%	98,7140	148.071,00	0,35
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	420	420	%	74,4180	312.555,60	0,75
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	240	240	%	103,5450	248.508,00	0,60
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6		EUR	300	300	%	92,2500	276.750,00	0,66
2,4985 % Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041517		EUR	400	200	%	84,3510	337.404,00	0,81
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	200	200	%	96,7950	178.194,04	0,43
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	100	100	%	84,4050	77.692,38	0,19
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	500		%	102,6050	472.224,78	1,13
4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US35671DCG88		USD	200	200	%	94,5630	174.085,05	0,42
8,1963 % General Electric Co. 5% Reg.Non-Cum.Pfd Shs D	US369604BQ57		USD	46		54	99,9950	41.994,40	0,10
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	300		%	79,4460	219.383,28	0,53
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33		USD	500	500	%	91,2500	419.965,02	1,01
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	350	350	%	97,8398	315.205,68	0,75
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	374	128	EUR	1.590,7800	594.951,72	1,42
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	390		USD	936,6300	336.235,00	0,81
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>91.987,50</b>	<b>0,22</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	150	150	%	61,3250	91.987,50	0,22
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.928.870,28</b>	<b>11,80</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Altiris Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7		ANT	3.438	3.438	EUR	95,3300	327.744,54	0,78
Astaris Special Situations Feeder Fund Ltd - Early Investor EUR Restricted Voting	NAV004207276		ANT	3.505	3.505	EUR	137,1700	480.734,21	1,15
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	1.961	1.961	EUR	157,8300	309.504,63	0,74
Hamilton Lane GPA SICAV-RAIF Namens-Aktien I EUR Dis o.N.	LU2097348770		ANT	3.337	3.337	EUR	153,5804	512.544,35	1,23
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	5.400		EUR	19,6200	105.948,00	0,25
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	11.955	4.220	EUR	131,6600	1.573.995,30	3,77
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	9.000		EUR	13,0720	117.648,00	0,28
ODDO BHF AIF-O.BHF Merg.Arbit. Registered Acc.Shs EUR Cl.3 oN	IE00B3PJ7B28		ANT	210	211	1 EUR	2.461,0900	516.558,18	1,24
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN	LU1107506922		ANT	1.490	1.490	EUR	203,6559	303.447,29	0,73
Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HT60		ANT	2.000	2.000	EUR	51,7200	103.440,00	0,25
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN.	LU2466185779		ANT	3.390	3.390	USD	96,4500	300.962,35	0,72
Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0209137628		ANT	10.850	10.850	USD	27,6700	276.343,43	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>37.871.305,10</b>	<b>90,69</b>
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-1.098.595,69</b>	<b>-2,63 <sup>2)</sup></b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>-1.019,32</b>	<b>-0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>									
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-143.221	STK	-15		15 USD	0,7400	-1.021,72	-0,00
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>									
HomeToGo SE WTS 23.02.26			STK	2.400		EUR	0,0010	2,40	0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>-1.097.576,37</b>	<b>-2,63</b>
<b>Optionsrechte</b>									
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
DAX Index CALL 5000.00 15.12.2023	EUREX	-1.172.163	STK	-15		15 EUR	10.816,9000	-811.267,50	-1,94
DAX Index CALL 7000.00 16.06.2023	EUREX	-156.288	STK	-2		2 EUR	8.744,8000	-87.448,00	-0,21
DAX Index CALL 8000.00 16.06.2023	EUREX	-234.433	STK	-3		3 EUR	7.752,3000	-116.284,50	-0,28
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	15,9000	-2.385,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-604.107	STK	-14		14 EUR	17,2000	-2.408,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-345.204	STK	-8		8 EUR	6,2000	-496,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	35,7000	-5.355,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-690.408	STK	-16		16 EUR	30,9000	-4.944,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	38,5000	-5.775,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	62,3000	-9.345,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 16.06.2023	EUREX	-690.408	STK	-16		16 EUR	9,0000	-1.440,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	48,6000	-7.290,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-647.258	STK	-15		15 EUR	71,7000	-10.755,00	-0,03
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.09.2023	EUREX	-733.559	STK	-17		17 EUR	32,6000	-5.542,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-517.806	STK	-12		EUR	11,1000	-1.332,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-604.107	STK	-14		14 EUR	97,0000	-13.580,00	-0,03

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-604.107	STK	-14			18,4000	-2.576,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-517.806	STK	-12		12	55,7000	-6.684,00	-0,02
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		1	29,0000	-2.669,37	-0,01
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>4.766.739,06</b>	<b>11,41</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.766.739,06</b>	<b>11,41</b>
Verwahrstelle									
			AUD	2.531,77				1.559,63	0,00
			CAD	7.452,24				5.068,10	0,01
			CHF	14.990,51				15.102,42	0,04
			DKK	42.531,65				5.709,40	0,01
			EUR	4.237.256,20				4.237.256,20	10,15
			GBP	74.717,91				84.989,77	0,20
			JPY	772.194,00				5.340,58	0,01
			NOK	1.255.011,63				110.323,91	0,26
			SEK	602.374,17				53.479,72	0,13
			USD	269.328,70				247.909,33	0,59
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>257.025,36</b>	<b>0,62</b>
Zinsansprüche								251.671,73	0,60
Dividendenansprüche								5.353,63	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-36.760,49</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung								-10.065,09	-0,02
Betreuungsgebühr								-9.878,20	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung								-2.886,41	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-1.181,75	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung								-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement								-2.872,82	-0,01
Prüfungskosten								-9.751,22	-0,02
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>41.759.713,34</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Multi Asset Hybrid A</b>									
Anzahl Anteile							STK	166.817,883	
Anteilwert							EUR	114,76	
<b>Decus Invest - Multi Asset Hybrid I</b>									
Anzahl Anteile							STK	244.903,198	
Anteilwert							EUR	92,35	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

## Decus Invest - Multi Asset Hybrid

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,6233100	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5900000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	364.486,91
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	693.517,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	68.183,80
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	8.419,38
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-71.677,32
6. Bestandsprovisionen	EUR	187,43

**Summe der Erträge** **EUR 1.063.117,35**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-125.461,32
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.044,89
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.218,50
4. Betreuungsgebühr	EUR	-119.071,59
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-69.725,93
6. Prüfungskosten	EUR	-12.704,79
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-10.306,71
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-6.617,85
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-34.155,89

**Summe der Aufwendungen** **EUR -393.307,47**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 669.809,88**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.202.345,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.024.403,64

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 1.177.942,34**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 1.847.752,22**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR -1.693.167,58**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 154.584,64**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		<u>2022/2023</u>
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 27.451.759,76</b>
1. Ausschüttung		EUR -252.977,67
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 14.952.957,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 14.952.957,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	<u>EUR 0,00</u>	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -546.610,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 154.584,64
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 41.759.713,34</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid A**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.03.2021	Stück 370.094,161	EUR 111,63
31.03.2022	Stück 56.053,782	EUR 117,47
31.03.2023	Stück 166.817,883	EUR 114,76

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid I**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
31.03.2022 *)	Stück 218.084,198	EUR 95,68
31.03.2023	Stück 244.903,198	EUR 92,35

\*) Auflegedatum 12. November 2021

**Decus Invest - Multi Asset Hybrid**

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
31.03.2021	EUR 41.312.099,05
31.03.2022	EUR 27.451.759,76
31.03.2023	EUR 41.759.713,34

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.357.272,55</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	8.347.979,09	45,53
Bundesrep. Deutschland	1.265.135,00	6,90
Dänemark	255.074,23	1,39
Frankreich	1.291.962,00	7,05
Großbritannien	226.095,96	1,23
Irland	412.700,62	2,25
Kanada	282.328,79	1,54
Niederlande	446.820,00	2,44
Schweiz	275.115,61	1,50
Spanien	281.382,50	1,53
USA	3.611.364,38	19,70
2. Anleihen	2.636.300,00	14,38
< 1 Jahr	22.094,40	0,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	79.096,00	0,43
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	129.922,90	0,71
>= 10 Jahre	2.405.186,70	13,12
3. Investmentanteile	6.360.536,95	34,69
Euro	5.939.701,33	32,39
US-Dollar	420.835,62	2,30
4. Derivate	822,18	0,00
5. Bankguthaben	967.407,19	5,28
6. Sonstige Vermögensgegenstände	44.227,14	0,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.101,80</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>18.335.170,75</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.344.816,04</b>	<b>94,60</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.243.361,21</b>	<b>55,87</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	2.450	1.600	1.100	CHF 111,4600	275.115,61	1,50
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.750	1.750		DKK 1.085,8000	255.074,23	1,39
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.100	825	1.150	EUR 212,8000	234.080,00	1,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	400	250	125	EUR 625,2000	250.080,00	1,36
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	6.000	6.000		EUR 43,0900	258.540,00	1,41
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	1.150	300		EUR 166,0000	190.900,00	1,04
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	24.500	28.500	4.000	EUR 11,4850	281.382,50	1,54
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	18.000	18.000		EUR 10,9300	196.740,00	1,07
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	2.000	2.250	250	EUR 91,8400	183.680,00	1,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	350	100	75	EUR 844,4000	295.540,00	1,61
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	750	225	150	EUR 322,5000	241.875,00	1,32
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.750	700	2.450	EUR 100,2400	275.660,00	1,50
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.000	1.400	3.400	EUR 116,0600	232.120,00	1,27
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.900	700	250	EUR 153,6800	291.992,00	1,59
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000	950	500	EUR 149,2600	298.520,00	1,63
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.250	2.250		EUR 105,7200	237.870,00	1,30
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	5.500	1.500		GBP 36,1400	226.095,96	1,23
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	2.500	2.425		USD 103,7300	238.701,22	1,30
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.500	550	300	USD 164,9000	227.678,57	1,24
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	1.750	400	300	USD 112,3600	180.992,27	0,99
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	2.600	650		USD 117,9700	282.328,79	1,54
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	4.750	6.750	5.500	USD 52,2750	228.558,77	1,25
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.350	425		USD 252,0400	313.194,04	1,71
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	475	475		USD 412,8800	180.520,99	0,99
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	1.300	1.750	1.250	USD 155,0000	185.474,96	1,01
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	700	700		USD 355,4400	229.020,62	1,25
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	900	200	100	USD 279,6100	231.635,68	1,26
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.200	550	900	USD 288,3000	318.446,24	1,74
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	2.000	650	350	USD 87,8000	161.634,76	0,88
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	350	400	50	USD 559,6900	180.312,50	0,98
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	2.000	1.250	650	USD 122,6400	225.773,20	1,23
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	1.750	350	150	USD 182,3000	293.653,35	1,60
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	500	500		USD 386,2500	177.766,02	0,97
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	450	100		USD 576,3700	238.739,41	1,30
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.100	800	1.500	USD 225,4600	228.282,40	1,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	160			% 91,5000	147.492,92	0,80
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	90			% 98,0670	88.919,19	0,49
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	300			% 33,8370	102.268,81	0,56
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	100			% 97,7220	97.722,00	0,53
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440		EUR	100			% 32,5880	32.588,00	0,18
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	150			% 92,7510	139.126,50	0,76
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	100	100		% 92,5370	92.537,00	0,51
2,9200 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	75			% 81,3880	61.041,00	0,33
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	100			% 97,6240	97.624,00	0,53
4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	200	100		% 97,8820	195.764,00	1,07
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	100			% 79,0960	79.096,00	0,43
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	100			% 96,0830	96.083,00	0,52
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	120			% 98,2020	117.842,40	0,64
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	50			% 102,8820	51.441,00	0,28
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	100			% 90,1230	90.123,00	0,49

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
3,0800 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	140		%	68,8100	96.334,00	0,53	
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	150		%	81,1340	121.701,00	0,66	
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	60		%	96,2590	57.755,40	0,32	
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	440	440	%	65,0710	129.922,90	0,71	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>740.917,88</b>	<b>4,04</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	100		%	96,0660	96.066,00	0,52	
4,6460 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250	250	%	79,0160	197.540,00	1,08	
3,7500 % ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	XS2182055009		EUR	100		%	94,6560	94.656,00	0,52	
5,4500 % Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US24703TAA43		USD	24		%	100,0140	22.094,40	0,12	
4,8000 % La Mondiale DL-FLR Notes 2018(28/48)	XS1751476679		USD	200		%	89,5690	164.891,38	0,90	
4,2500 % Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2049422343		USD	200	200	%	89,9920	165.670,10	0,90	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.360.536,95</b>	<b>34,69</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>										
FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	LU2012959479		ANT	578		148	EUR	1.021,2800	590.299,84	3,22
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteile AK ITP	DE000A3DQ2H0		ANT	2.307	2.307		EUR	102,4600	236.349,09	1,29
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	3.340			EUR	157,8300	527.152,20	2,88
iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5L8K969		ANT	864			EUR	144,4400	124.796,16	0,68
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	11.905	3.735		EUR	31,7880	378.436,14	2,06
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	20.787			EUR	106,4000	2.211.736,80	12,06
Xtrackers FTSE Vietnam Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322252924		ANT	4.689			EUR	24,7350	115.982,42	0,63
Zantke EO Corporate Bonds AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHN8		ANT	2.022			EUR	100,1400	202.483,08	1,10
Zantke Euro High Yield AMI Inhaber-Anteile S(a)	DE000A2PPHP3		ANT	14.290	6.425		EUR	108,6400	1.552.465,60	8,47
IMII-Inv.CoinSh.Gl.Block.UCETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67		ANT	1.565	525		USD	61,8300	89.068,44	0,49
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	6.050			USD	31,8167	177.182,47	0,97
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	1.131			USD	148,4888	154.584,71	0,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.344.816,04</b>	<b>94,60</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>822,18</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>822,18</b>	<b>0,00</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>			Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	101.693,30	CHF	-100.000,00	28.04.2023	822,18	0,00	

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	967.407,19	5,28
<b>Kassenbestände</b>							EUR	967.407,19	5,28
Verwahrstelle									
			CAD	203,56				138,44	0,00
			CHF	18.757,14				18.897,16	0,10
			DKK	65.019,80				8.728,19	0,05
			EUR	473.520,06				473.520,06	2,58
			GBP	4.440,65				5.051,13	0,03
			SEK	10.891,73				966,98	0,01
			USD	499.858,32				460.105,23	2,51
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	44.227,14	0,24
Zinsansprüche			EUR	40.531,81				40.531,81	0,22
Dividendenansprüche			EUR	3.695,33				3.695,33	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-22.101,80	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-6.921,06				-6.921,06	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-1.309,46				-1.309,46	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.282,89				-1.282,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-527,61				-527,61	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.184,56				-2.184,56	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-9.751,22	-0,05
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.335.170,75</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Erolennah A</b>									
Anzahl Anteile							STK	170.891,376	
Anteilwert							EUR	107,29	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### Decus Invest - Erolennah Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	183.479,85
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	94.981,34
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	16.119,94
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	9.100,10
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-36.466,85
6. Bestandsprovisionen	EUR	1.644,40

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>268.858,78</b>
--------------------------	------------	-------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-85.745,91
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.697,08
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.467,20
4. Betreuungsgebühr	EUR	-15.533,52
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-30.780,17
6. Prüfungskosten	EUR	-9.465,02
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-8.355,84
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-1.402,42
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-19.788,88

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-178.236,04</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>90.622,74</b>
--------------------------------------	------------	------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.149.975,62
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.515.217,20

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-365.241,58</b>
--	------------	--------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-274.618,84</b>
---	------------	--------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-404.600,66</b>
--	------------	--------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-679.219,50</b>
--	------------	--------------------

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Erolennah  
Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 19.717.339,48</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -700.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR -700.000,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -2.949,23
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -679.219,50
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 18.335.170,75</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	170.000,000	EUR	18.246.146,29	EUR	107,33
31.03.2022	Stück	177.457,449	EUR	19.717.339,48	EUR	111,11
31.03.2023	Stück	170.891,376	EUR	18.335.170,75	EUR	107,29

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.809.492,70</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	6.219.773,44	13,02
Belgien	323.400,00	0,68
Brit. Jungfern-Inseln	262.073,66	0,55
Bundesrep. Deutschland	1.487.098,86	3,11
Frankreich	1.163.174,00	2,44
Griechenland	331.500,00	0,69
Großbritannien	160.514,01	0,34
Italien	260.165,72	0,54
Kanada	429.127,05	0,90
Luxemburg	94.863,40	0,20
Niederlande	225.100,26	0,47
Norwegen	195.504,45	0,41
Schweden	141.427,46	0,30
Schweiz	177.982,85	0,37
Singapur	254.160,53	0,53
USA	713.681,19	1,49
2. Anleihen	14.936.111,27	31,27
< 1 Jahr	200.020,00	0,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.336.507,81	6,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.916.522,86	10,29
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.676.484,57	7,70
>= 10 Jahre	2.806.576,03	5,88
3. Zertifikate	1.429.147,82	2,99
Euro	1.429.147,82	2,99
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	228.467,37	0,48
US-Dollar	228.467,37	0,48
5. Investmentanteile	21.050.488,76	44,07
Euro	15.091.202,11	31,59
US-Dollar	5.959.286,65	12,48
6. Derivate	-208.467,51	-0,44
7. Bankguthaben	3.991.267,93	8,36
8. Sonstige Vermögensgegenstände	162.703,62	0,34
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-42.768,73</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>47.766.723,97</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
							<b>EUR</b>	<b>43.863.988,66</b>	<b>91,83</b>	
<b>Bestandspositionen</b>										
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.397.009,63</b>	<b>30,14</b>	
<b>Aktien</b>										
Converge Technology Solutions Registered Shares o.N.	CA21250C1068		STK	61.028	67.000	5.972	CAD	4,0800	169.335,46	0,35
Fairfax Finl Holdings Ltd. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA3039011026		STK	425	425		CAD	898,8300	259.791,59	0,54
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508		STK	13.600	13.600		CHF	12,9900	177.982,85	0,37
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	12.255			EUR	10,1200	124.020,60	0,26
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68		STK	41.502	922	18.000	EUR	3,7800	156.877,56	0,33
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003755692		STK	120.000			EUR	2,6950	323.400,00	0,68
Autogrill S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001137345		STK	31.000	31.000		EUR	6,6000	204.600,00	0,43
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	3.600	3.600		EUR	58,7200	211.392,00	0,44
BigBen Interactive S.A. Actions Port. EO 2	FR0000074072		STK	17.150			EUR	5,3000	90.895,00	0,19
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	38.300		12.700	EUR	5,6900	217.927,00	0,46
Digital Bros S.p.A. Azioni nom. EO 0,40	IT0001469995		STK	2.674			EUR	20,7800	55.565,72	0,12
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458		STK	98.355			EUR	0,9645	94.863,40	0,20
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	5.000	2.800		EUR	21,9100	109.550,00	0,23
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	17.000	17.000		EUR	19,5000	331.500,00	0,69
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.129			EUR	71,9400	225.100,26	0,47
On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYM1K758		STK	98.269	12.000		GBP	1,4360	160.514,01	0,34
Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010209331		STK	16.000	16.000		NOK	139,0000	195.504,45	0,41
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098		STK	4.500	2.000		USD	85,5900	354.524,12	0,74
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053		STK	291	3.300	3.009	USD	57,5600	15.417,86	0,03
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020		STK	12.000	12.000		USD	23,0100	254.160,53	0,53
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.762	500	500	USD	211,9400	343.739,21	0,72
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (Dl)(Wl) o.N.	VGG6564A1057		STK	15.193		5.000	USD	18,7400	262.073,66	0,55
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,1250 % Hero SF-FLR Notes 2016(23/Und.)	CH0341725874		CHF	160			%	98,0670	158.078,56	0,33
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	380			%	33,8370	129.540,50	0,27
3,5000 % Holcim Helvetia Finance AG SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724		CHF	150			%	99,2500	149.986,40	0,31
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	200			%	97,7220	195.444,00	0,41
6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0911388675		EUR	100			%	100,0000	100.000,00	0,21
2,5890 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	300			%	77,8150	233.445,00	0,49
0,4500 % American Tower Corp. EO-Notes 2021(21/27)	XS2346206902		EUR	300			%	87,4930	262.479,00	0,55
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200			%	79,8470	159.694,00	0,33
3,7500 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	103			%	92,7510	95.533,53	0,20
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	120			%	97,4170	116.900,40	0,24
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6J00		EUR	300			%	83,5130	250.539,00	0,52
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	200			%	84,3540	168.708,00	0,35
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	300			%	82,0860	246.258,00	0,52
4,0000 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758		EUR	100			%	97,6240	97.624,00	0,20
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	100			%	98,0560	98.056,00	0,21
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV11		EUR	200	200		%	96,4580	192.916,00	0,40
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	300			%	79,0960	237.288,00	0,50
0,4500 % DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/28)	XS2050404800		EUR	250			%	86,6800	216.700,00	0,45
4,0000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	FR0013367612		EUR	100			%	96,0830	96.083,00	0,20
0,3750 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	250			%	85,3280	213.320,00	0,45
0,3750 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2344735811		EUR	250			%	84,9270	212.317,50	0,44
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(28/28)	XS2325565104		EUR	250			%	82,3380	205.845,00	0,43
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	200			%	48,3500	96.700,00	0,20
0,7500 % HelloFresh SE Wandelanleihe v.20(25)	DE000A289DA3		EUR	300	100		%	91,9700	275.910,00	0,58
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	200			%	93,4680	186.936,00	0,39
0,7500 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	ES0239140025		EUR	200			%	80,7830	161.566,00	0,34
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	200		300	%	83,0960	166.192,00	0,35
Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Zero Conv.Bds 2021(25) Tr.A	XS2296019891		EUR	300	300		%	86,0500	258.150,00	0,54

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
0,5000 % Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	XS2343510520		EUR	200		%	82,8000	165.600,00	0,35	
1,1250 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	XS1485533431		EUR	300		%	88,2680	264.804,00	0,55	
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)	DE000A2LQSP7		EUR	300	300	%	97,0340	291.102,00	0,61	
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	150		%	98,2020	147.303,00	0,31	
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	100		%	102,8820	102.882,00	0,22	
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	150	150	%	100,6860	151.029,00	0,32	
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	DE000A2LQRA1		EUR	300		300	%	94,4400	283.320,00	0,59
3,0800 % Rothschild&Co Cont.Finance PLC EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0197703118		EUR	250		%	68,8100	172.025,00	0,36	
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	350		%	80,1340	280.469,00	0,59	
0,7500 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	XS2356040357		EUR	300		%	83,9970	251.991,00	0,53	
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	100	100	%	98,9130	98.913,00	0,21	
1,1250 % Technip Energies N.V. EO-Notes 2021(21/28)	XS2347284742		EUR	300		%	84,7400	254.220,00	0,53	
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	300		%	76,9530	230.859,00	0,48	
0,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(25/25)	DE000A3KNP88		EUR	200		%	93,0900	186.180,00	0,39	
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	400		%	82,0000	328.000,00	0,69	
4,6250 % United Group B.V. EO-Bonds 2021(21/28) Reg.S	XS2010027881		EUR	300		%	74,1010	222.303,00	0,47	
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	100		%	90,4760	90.476,00	0,19	
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	200		%	81,7640	163.528,00	0,34	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589		EUR	200	300	100	%	89,2310	178.462,00	0,37
1,5060 % AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NL0000120004		NLG	285		%	83,8490	108.439,70	0,23	
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/26)	US88167AAE10		USD	150	150	%	90,6380	125.144,51	0,26	
Xero Investments Ltd. DL-Zero Exch. Notes 2020(25)	XS2263667250		USD	200	200	%	84,7140	155.953,61	0,33	
<b>Zertifikate</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	14.061		19.157	EUR	58,5350	823.060,64	1,72
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.293.840,27</b>	<b>17,36</b>	
<b>Aktien</b>										
Focus Entertainment S.A. Actions au Porteur EO 1,20	FR0012419307		STK	17.799		1.000	EUR	48,0000	854.352,00	1,79
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	4.900	650	860	EUR	100,0000	490.000,00	1,03
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	8.083		600	EUR	48,9000	395.258,70	0,83
Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	SE0010520106		STK	58.351		29.537	SEK	27,3000	141.427,46	0,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	150	150	%	84,4670	126.700,50	0,27	
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	250		%	82,8610	207.152,50	0,43	
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	200		%	69,6260	139.252,00	0,29	
1,1250 % BigBen Interactive S.A. EO-Exchangeable Bonds 2021(26)	FR0014001WC2		EUR	400		%	69,3380	277.352,00	0,58	
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	200	200	%	69,9320	139.864,00	0,29	
0,0000 % Comcast Corp. EO-Notes 2021(21/26)	XS2385397901		EUR	250		%	88,9290	222.322,50	0,47	
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	200		%	88,4490	176.898,00	0,37	
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	300	300	%	89,0770	267.231,00	0,56	
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656		EUR	200	200	%	92,6610	185.322,00	0,39	
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	200		%	72,7950	145.590,00	0,30	
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	DE000A2SBDE0		EUR	300		%	87,4360	262.308,00	0,55	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	300	300	%	83,2250	249.675,00	0,52	
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	200		%	100,0100	200.020,00	0,42	
3,6250 % Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2358383466		EUR	200		%	87,2090	174.418,00	0,37	
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	250	250	%	74,4180	186.045,00	0,39	
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	250	250	%	103,5450	258.862,50	0,54	
Ubisoft Entertainment S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(24)	FR0013448412		STK	2.000	2.000		EUR	105,4120	210.824,00	0,44
Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	FR0013444148		STK	9.500		1.500	EUR	31,7920	302.024,00	0,63
3,2500 % Verisure Holding AB EO-Zeros 2021(21/27) Reg.S	XS2289588837		EUR	250		%	88,8780	222.195,00	0,47	
1,6250 % Jet2 PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)	XS2351465179		GBP	400		%	96,9830	441.263,05	0,92	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
1,6250 % WH Smith PLC LS-Conv. Bonds 2021(26)	XS2339232147		GBP	200	200	%	89,1150	202.732,22	0,42
3,5000 % Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)144A	US018820AA81		USD	200	200	%	80,8410	148.823,64	0,31
4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US35671DCG88		USD	150	150	%	94,5630	130.563,79	0,27
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021 (21/29) 144A	US81254UAK25		USD	300		%	79,4460	219.383,28	0,46
2,6250 % United States of America DL-Notes 2022(27)	US91282CET45		USD	300	300	%	95,9063	264.836,85	0,55
0,2500 % Upwork Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	US91688FAB04		USD	300	300	%	78,4340	216.588,73	0,45
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	381		EUR	1.590,7800	606.087,18	1,27
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	265		USD	936,6300	228.467,37	0,48
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>122.650,00</b>	<b>0,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	200	200	%	61,3250	122.650,00	0,26
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>21.050.488,76</b>	<b>44,07</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236		ANT	34.840	34.840	EUR	42,0060	1.463.489,04	3,06
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8		ANT	3.400		EUR	150,3100	511.054,00	1,07
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	6.418		EUR	82,7600	531.153,68	1,11
FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN	LU2004768326		ANT	1.000		EUR	1.333,0100	1.333.010,00	2,79
FS Exponential Technologies Namens-Anteile Y EUR (INE)o.N.	LU1575872269		ANT	300		EUR	1.351,1100	405.333,00	0,85
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56		ANT	169.854	169.854	EUR	4,5623	774.924,90	1,62
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYHYSQ67		ANT	194.693	344.867	EUR	5,5190	1.074.510,67	2,25
iShsIII-EO Aggregate Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3DKXQ41		ANT	20.775	6.075	EUR	105,4250	2.190.204,38	4,59
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88		ANT	133.371		EUR	5,9290	790.756,66	1,66
iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346		ANT	154.988	154.988	EUR	5,0200	778.039,76	1,63
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ890		ANT	252.700	252.700	EUR	6,7370	1.702.439,90	3,56
iShsV-S&P500 EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B3ZW0K18		ANT	17.664	44.836	EUR	86,9460	1.535.814,14	3,22
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	4.550		EUR	106,4000	484.120,00	1,01
Xtr.(IE)-MSCI AC World ESG Sc. Registered Shares 1C o.N.	IE00BGHQ0G80		ANT	53.196	53.196	EUR	28,5050	1.516.351,98	3,17
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Sh. I Acc. USD o.N.	LU1322385458		ANT	36.825		USD	11,6000	393.197,72	0,82
FISCH-Bd EM Corporates Dyn. Act.Nom. LD USD Acc. oN	LU2466185779		ANT	2.922	2.922	USD	96,4500	259.413,57	0,54
N.I.F.(L.)-L.S.Sh.T.E.Mkts Bd Nam.-Ant.S/A (USD)o.N.	LU0980588346		ANT	5.027		USD	116,5800	539.440,04	1,13
PAYDEN GBL-Pay.Gbl Em.Mkts Bd Registered Shs. Class USD o.N.	IE0030928885		ANT	17.957		USD	31,8167	525.895,14	1,10
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Acc. USD o.N.	LU0358730231		ANT	3.011		USD	148,4888	411.542,50	0,86
UBS(I)ETF-MSCI ACWI Soc.Rsp.UJ Reg. Shs A USD Dis. oN	IE00BDR55364		ANT	160.560	160.560	USD	15,6900	2.318.838,73	4,85
US EquityFlex Inhaber-Anteile Y o.N.	LU1138401531		ANT	620	620	USD	2.647,5900	1.510.958,95	3,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>43.863.988,66</b>	<b>91,83</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-208.467,51</b>	<b>-0,44</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.362,30</b>	<b>-0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-190.961	STK	-20		20	USD 0,7400	-1.362,30	-0,00	
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>-207.105,21</b>	<b>-0,43</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
S&P500 EMINI FUT Jun23	CME	-2.836.876	STK	-15		15	USD 4.137,7500	-117.854,84	-0,25	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR 15,9000	-3.180,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR 17,2000	-3.440,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3000.00 15.12.2023	EUREX	-819.860	STK	-19		19	EUR 33,2000	-6.308,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-345.204	STK	-8		8	EUR 6,2000	-496,00	-0,00	
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-474.656	STK	-11		11	EUR 35,7000	-3.927,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 17.11.2023	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR 30,9000	-6.180,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-776.709	STK	-18		18	EUR 38,5000	-6.930,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-647.258	STK	-15		15	EUR 62,3000	-9.345,00	-0,02	
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-647.258	STK	-15		15	EUR 48,6000	-7.290,00	-0,02	
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-733.559	STK	-17		17	EUR 71,7000	-12.189,00	-0,03	
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-863.010	STK	-20			EUR 11,1000	-2.220,00	-0,00	
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-733.559	STK	-17		17	EUR 97,0000	-16.490,00	-0,03	
EURO STOXX 50 Index PUT 3375.00 16.06.2023	EUREX	-819.860	STK	-19			EUR 13,1000	-2.489,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-776.709	STK	-18			EUR 18,4000	-3.312,00	-0,01	
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-215.753	STK	-5		5	EUR 55,7000	-2.785,00	-0,01	
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		1	USD 29,0000	-2.669,37	-0,01	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>3.991.267,93</b>	<b>8,36</b>
<b>Kassenbestände</b>								<b>EUR</b>	<b>3.718.773,91</b>	<b>7,79</b>
Verwahrstelle										
			CHF	51.923,06				52.310,68	0,11	
			EUR	6.982.771,82				6.982.771,82	14,62	
			USD	-3.602.837,65				-3.316.308,59	-6,94	
<b>Marginkonten</b>								<b>EUR</b>	<b>272.494,02</b>	<b>0,57</b>
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.										
			USD	168.000,00				154.639,18	0,32	
Variation Margin für Future			USD	128.037,50				117.854,84	0,25	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia  
Vermögensaufstellung zum 31.03.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	162.703,62			EUR	162.703,62	0,34
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-20.534,14			EUR	-20.534,14	-0,04
Betreuungsgebühr			EUR	-3.378,49				-3.378,49	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.423,21				-2.423,21	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.360,09				-1.360,09	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.196,58				-5.196,58	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-9.751,22	-0,02
							<b>EUR</b>	<b>47.766.723,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>									
<b>Decus Invest - Eurythmia A</b>									
Anzahl Anteile							STK	455.413,321	
Anteilwert							EUR	104,89	

**Fußnoten:**

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
  - 2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.
- Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### Decus Invest - Eurythmia Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	157.636,34
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	419.993,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	28.355,25
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	109.554,51
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-26.541,32
6. Bestandsprovisionen	EUR	4.848,48

<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>693.846,64</b>
--------------------------	------------	-------------------

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-248.761,61
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-15.099,66
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.500,00
4. Betreuungsgebühr	EUR	-41.497,41
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-47.323,25
6. Prüfungskosten	EUR	-9.751,22
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-20.486,03
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-6.299,29
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-31.581,59

<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-422.300,06</b>
-------------------------------	------------	--------------------

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>271.546,58</b>
--------------------------------------	------------	-------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.926.354,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.296.094,02

<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-369.739,53</b>
--	------------	--------------------

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-98.192,95</b>
---	------------	-------------------

<b>VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.907.280,53</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.005.473,48</b>
--	------------	----------------------

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Eurythmia  
Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 50.772.197,45</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
2. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -3.005.473,48
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 47.766.723,97</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	281.673,082	EUR	31.335.336,98	EUR 111,25
31.03.2022	Stück	455.413,321	EUR	50.772.197,45	EUR 111,49
31.03.2023	Stück	455.413,321	EUR	47.766.723,97	EUR 104,89

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>107.165.829,24</b>	<b>100,06</b>
1. Aktien	36.582.595,85	34,16
Belgien	158.025,00	0,15
Bundesrep. Deutschland	6.577.421,00	6,14
Dänemark	910.979,41	0,85
Finnland	390.135,00	0,36
Frankreich	5.803.549,30	5,42
Großbritannien	1.415.132,94	1,32
Irland	1.565.674,08	1,46
Italien	241.275,00	0,23
Kanada	814.409,98	0,76
Niederlande	2.133.470,00	1,99
Norwegen	161.792,24	0,15
Schweden	314.002,63	0,29
Schweiz	2.037.487,79	1,90
Spanien	1.221.197,50	1,14
USA	12.838.043,98	11,99
2. Anleihen	34.411.797,98	32,13
< 1 Jahr	2.040.034,33	1,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	9.241.356,69	8,63
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.744.340,68	7,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.624.790,26	4,32
>= 10 Jahre	10.761.276,02	10,05
3. Zertifikate	2.557.974,24	2,39
Euro	2.557.974,24	2,39
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.088.695,83	1,02
Euro	191.240,00	0,18
Schweizer Franken	157.738,84	0,15
US-Dollar	739.716,99	0,69
5. Investmentanteile	29.416.701,15	27,47
Euro	21.090.787,99	19,69
US-Dollar	8.325.913,16	7,77
6. Derivate	-3.228.750,45	-3,01
7. Bankguthaben	5.883.825,38	5,49
8. Sonstige Vermögensgegenstände	452.989,25	0,42
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.718,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>107.102.110,92</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>104.057.765,06</b>	<b>97,16</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>58.612.843,34</b>	<b>54,73</b>	
<b>Aktien</b>										
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	1.400	1.750	350	CHF	145,9000	205.784,87	0,19
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	2.200	3.700	1.500	CHF	70,9000	157.144,44	0,15
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	280	480	400	CHF	547,4000	154.416,22	0,14
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	9.800	1.050	3.900	CHF	111,4600	1.100.462,43	1,03
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	4.500		5.200	CHF	23,5200	106.630,13	0,10
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	200		350	CHF	563,2000	113.480,89	0,11
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	8.000	1.500	4.500	CHF	19,2900	155.472,05	0,15
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	100		600	CHF	437,7000	44.096,76	0,04
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	6.250	6.250		DKK	1.085,8000	910.979,41	0,85
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	6.000	7.000	1.000	EUR	31,4900	188.940,00	0,18
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	1.100	100	1.200	EUR	154,2000	169.620,00	0,16
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	5.000	5.000		EUR	31,2300	156.150,00	0,15
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.500	500	1.700	EUR	212,8000	744.800,00	0,70
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.550	250	340	EUR	625,2000	969.060,00	0,90
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	2.500	2.500		EUR	36,7400	91.850,00	0,09
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	4.000	4.000		EUR	28,1650	112.660,00	0,11
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	35.000	50.000	15.000	EUR	3,4260	119.910,00	0,11
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.500	2.500		EUR	58,7200	146.800,00	0,14
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	4.000	1.700	2.700	EUR	43,9900	175.960,00	0,16
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.500		2.000	EUR	55,2100	193.235,00	0,18
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	5.500	5.500		EUR	28,1450	154.797,50	0,14
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	4.500	5.500	1.000	EUR	46,4750	209.137,50	0,20
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	3.500	3.500		EUR	31,1100	108.885,00	0,10
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	17.500	17.500	4.000	EUR	43,0900	754.075,00	0,70
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	7.500		12.500	EUR	22,3500	167.625,00	0,16
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	16.000	2.000		EUR	11,5000	184.000,00	0,17
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	3.000	3.000		EUR	54,5400	163.620,00	0,15
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	3.500	250	1.200	EUR	166,0000	581.000,00	0,54
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	77.500	77.500		EUR	11,4850	890.087,50	0,83
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	5.000	11.800	30.800	EUR	37,6800	188.400,00	0,18
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	55.000	55.000		EUR	10,9300	601.150,00	0,56
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	50.000	50.000		EUR	2,3675	118.375,00	0,11
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601		STK	3.000		2.500	EUR	31,3200	93.960,00	0,09
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	3.500	7.500	4.000	EUR	32,1600	112.560,00	0,11
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	6.500	6.500		EUR	91,8400	596.960,00	0,56
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	30.000	30.000		EUR	3,2560	97.680,00	0,09
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.700			EUR	108,7000	184.790,00	0,17
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	1.800	3.500	1.700	EUR	37,8300	68.094,00	0,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.400	175	1.025	EUR	844,4000	1.182.160,00	1,10
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.500	1.800	300	EUR	70,7800	106.170,00	0,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	600	600		EUR	171,5500	102.930,00	0,10
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.500	550	3.050	EUR	322,5000	822.375,00	0,77
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	3.000	3.000		EUR	63,2800	189.840,00	0,18
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.500	2.700	5.200	EUR	45,4300	204.435,00	0,19
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	3.000		6.000	EUR	39,6400	118.920,00	0,11
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	8.000	2.500	8.700	EUR	100,2400	801.920,00	0,75
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.550	1.700	11.650	EUR	116,0600	992.313,00	0,93
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	6.700	1.700	1.000	EUR	153,6800	1.029.656,00	0,96
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759		STK	1.000	1.000		EUR	122,9000	122.900,00	0,11
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	9.500	2.000	8.000	EUR	26,4900	251.655,00	0,23
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	7.400	1.000	2.300	EUR	149,2600	1.104.524,00	1,03
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	1.500	1.500		EUR	105,3500	158.025,00	0,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.000		9.400	EUR	54,3600	108.720,00	0,10
Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567	FR0005691656		STK	800	800		EUR	120,0000	96.000,00	0,09
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	6.000	2.000	4.500	EUR	30,9500	185.700,00	0,17
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	5.912	3.500	800	EUR	28,4000	167.900,80	0,16
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	5.000		9.500	EUR	39,3000	196.500,00	0,18
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	8.000	8.000	3.000	EUR	105,7200	845.760,00	0,79
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	3.200		1.800	EUR	66,0000	211.200,00	0,20
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	1.600	1.800	200	EUR	149,4000	239.040,00	0,22
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	5.000	5.000		GBP	20,3300	115.624,36	0,11
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	21.000	1.500	7.300	GBP	36,1400	863.275,47	0,81
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	9.000		2.000	GBP	18,0300	184.578,11	0,17
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	15.000	15.000		NOK	122,7000	161.792,24	0,15
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	6.000	6.000		SEK	296,4000	157.889,13	0,15
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	8.000	7.000	4.000	SEK	219,8000	156.113,50	0,15
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	400	400		USD	285,8100	105.231,96	0,10
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	700	700		USD	138,3400	89.136,60	0,08
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010		STK	1.000	1.000		USD	124,4000	114.506,63	0,11
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	8.250	10.755	2.950	USD	103,7300	787.714,01	0,74
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.500	1.000	2.300	USD	164,9000	834.821,43	0,78
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	5.500	750	2.000	USD	112,3600	568.832,84	0,53
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	7.500	500	850	USD	117,9700	814.409,98	0,76
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	1.200	1.200		USD	72,8100	80.423,42	0,08
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	16.500	1.000		USD	52,2750	793.941,00	0,74
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	4.350	900	400	USD	252,0400	1.009.180,78	0,94
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.500	1.500		USD	412,8800	570.066,27	0,53
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.000	1.000	2.100	USD	104,2900	95.995,95	0,09
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	4.000	4.500	500	USD	155,0000	570.692,19	0,53
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059Y5762		STK	2.000	2.000		USD	355,4400	654.344,62	0,61
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	2.850	350	1.150	USD	279,6100	733.512,98	0,68
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.400	1.700	3.050	USD	288,3000	1.167.636,23	1,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	7.000	1.750	1.750	USD	87,8000	565.721,65	0,53
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.250	1.250		USD	559,6900	643.973,21	0,60
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	6.500	750		USD	122,6400	733.762,89	0,69
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.500	2.600	1.100	USD	75,9400	104.850,88	0,10
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	5.250	500	1.750	USD	182,3000	880.960,05	0,82
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.950	1.950		USD	386,2500	693.287,46	0,65
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	2.000	2.000		USD	77,2300	142.175,99	0,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.550	400	250	USD	576,3700	822.324,65	0,77
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008	US8923561067		STK	500	500		USD	235,0400	108.173,78	0,10
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.500		1.000	USD	225,4600	726.353,09	0,68
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,7500 % Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CH1105195684		CHF	200			%	88,4390	178.198,45	0,17
2,5000 % HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	600			%	33,8370	204.537,62	0,19
2,0000 % Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	200			%	96,9000	195.246,78	0,18
4,2500 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	150			%	97,7220	146.583,00	0,14
6,0000 % Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0911388675		EUR	100			%	100,0000	100.000,00	0,09
4,0000 % AEGON N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	200			%	98,1510	196.302,00	0,18
2,5890 % AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116150		EUR	375			%	77,8150	291.806,25	0,27
3,8950 % Ageasfinlux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S	XS0147484074		EUR	250			%	79,8270	199.567,50	0,19
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	200			%	97,7770	195.554,00	0,18
ams-OSRAM AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)	DE000A19W2L5		EUR	200			%	79,8470	159.694,00	0,15
0,2500 % AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/26)	XS2051361264		EUR	500			%	91,0770	455.385,00	0,43
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	100			%	86,5230	86.523,00	0,08
3,4330 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	100			%	79,3100	79.310,00	0,07
4,2726 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	100			%	95,8020	95.802,00	0,09
3,0000 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 05(10/Und.)	XS0210434782		EUR	100			%	92,7200	92.720,00	0,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,9410 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	200		%	97,2930	194.586,00	0,18
5,1250 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0878743623		EUR	250		%	99,9990	249.997,50	0,23
2,8380 % Banco Santander S.A. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)	XS2575952341		EUR	400	400	%	100,2470	400.988,00	0,37
0,8080 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/26)	XS1991265478		EUR	300		%	93,5130	280.539,00	0,26
2,7560 % Barclays Bank PLC 4,75% Non-Cum.Call.Pref.Shares	XS0214398199		EUR	200		%	77,9280	155.856,00	0,15
3,7500 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	100		%	97,4170	97.417,00	0,09
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	XS2451803063		EUR	100		%	92,0900	92.090,00	0,09
0,1250 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.21(28)	DE000BLB6JJO		EUR	300		%	83,5130	250.539,00	0,23
1,7500 % Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2403519601		EUR	400	400	%	84,3540	337.416,00	0,32
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	100		%	92,5370	92.537,00	0,09
2,7500 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S	XS2288824969		EUR	250		%	75,4160	188.540,00	0,18
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	300	100	%	81,6520	244.956,00	0,23
6,3750 % C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	300		%	101,0140	303.042,00	0,28
1,2500 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2300292963		EUR	300		%	82,0860	246.258,00	0,23
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857		EUR	200		%	79,3790	158.758,00	0,15
0,5000 % Citigroup G.I.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.Med.-Term Nts 2016(23)	XS1466161350		EUR	100		%	101,8450	101.845,00	0,10
0,7500 % CK Hutchison Grp Tele.Fin. SA EO-Notes 2019(26/26)	XS2057069093		EUR	250		%	90,4070	226.017,50	0,21
2,9200 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	300		%	81,3880	244.164,00	0,23
3,7281 % CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	100		%	95,4010	95.401,00	0,09
6,5000 % Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	DE000CZ45W81		EUR	300	300	%	99,2300	297.690,00	0,28
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874		EUR	400		%	93,9760	375.904,00	0,35
4,5000 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	100		%	97,8820	97.882,00	0,09
4,2500 % Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	100		%	98,0560	98.056,00	0,09
3,0690 % Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	72		%	77,5730	55.852,56	0,05
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	100		%	95,0580	95.058,00	0,09
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WVF1		EUR	200	200	%	96,4580	192.916,00	0,18
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200		%	79,0960	158.192,00	0,15
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	DE000A2G87D4		EUR	100		%	97,4460	97.446,00	0,09
5,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 13(25/Und.)	FR0011401751		EUR	100		%	95,8650	95.865,00	0,09
7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	FR001400EFQ6		EUR	400	400	%	98,2630	393.052,00	0,37
0,3750 % Emirates Telecommun. Grp Co. EO-Med.-T. Notes 2021(28/28)	XS2339427747		EUR	350		%	85,3280	298.648,00	0,28
1,8750 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	100		%	72,1250	72.125,00	0,07
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	100		%	92,3730	92.373,00	0,09
0,4500 % Fedex Corp. EO-Notes 2019(19/25)	XS2034626460		EUR	350		%	93,4680	327.138,00	0,31
2,1240 % Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	350	350	%	93,9490	328.821,50	0,31
2,1250 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2020 (2027/2027)	XS2198879145		EUR	250		%	92,0320	230.080,00	0,21
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2019(2023/2023)	XS2084510069		EUR	300		%	97,8650	293.595,00	0,27
6,0000 % Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	100		%	101,2000	101.200,00	0,09
6,7500 % Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	SE0016278352		EUR	300		%	48,3500	145.050,00	0,14
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	200		%	96,7070	193.414,00	0,18
4,5150 % IKB Funding Trust I EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	50		%	67,6520	33.826,00	0,03
5,6250 % Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2397781944		EUR	400	200	%	93,4680	373.872,00	0,35
JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	XS2303829308		EUR	100		%	107,4750	107.475,00	0,10
0,6250 % KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	BE0002645266		EUR	300		%	94,6010	283.803,00	0,26
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(23)	DE000A289RC9		EUR	400	400	%	99,3310	397.324,00	0,37
0,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Bonds 2019(23)	XS2051659915		EUR	350		%	98,3390	344.186,50	0,32
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuld.v.20(25/28)	DE000A289T23		EUR	100		%	74,5450	74.545,00	0,07
0,3750 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(26)	DE000A2YNZW8		EUR	500		%	90,8340	454.170,00	0,42
1,0000 % NatWest Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2002491517		EUR	300		%	96,6850	290.055,00	0,27
2,0000 % NIBC Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	XS1978668298		EUR	200		%	97,3790	194.758,00	0,18
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	150		%	98,2020	147.303,00	0,14
Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2020(23)	XS2240512124		EUR	100		%	108,1420	108.142,00	0,10
0,0000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	FR0013444676		EUR	300		%	89,0670	267.201,00	0,25
7,3500 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2560693181		EUR	250	250	%	100,6860	251.715,00	0,24
0,5000 % POSCO Holdings Inc. EO-Notes 2020(24) Reg.S	XS2103230152		EUR	200	200	%	97,3860	194.772,00	0,18
4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(28/Und.)	XS2186001314		EUR	100		%	90,1230	90.123,00	0,08
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2050945984		EUR	300		%	94,4810	283.443,00	0,26

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	300	150	%	98,3710	295.113,00	0,28
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	650	150	%	80,1340	520.871,00	0,49
4,2500 % Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	200		%	99,5010	199.002,00	0,19
6,5000 % Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR Certs 2014(Und.)	XS1002121454		EUR	531		315 %	96,8520	513.824,07	0,48
6,1150 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200		%	90,7580	181.516,00	0,17
5,0560 % TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2484502823		EUR	300	300	%	98,9130	296.739,00	0,28
3,0000 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	100		%	98,9360	98.936,00	0,09
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	200	100	%	83,5040	167.008,00	0,16
7,5000 % Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2244837162		EUR	150	300	150 %	102,1820	153.273,00	0,14
0,1250 % Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2058556296		EUR	400		%	94,0200	376.080,00	0,35
1,6250 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2021(21/29)	FR0014002PC4		EUR	200		%	76,9530	153.906,00	0,14
2,0000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	175		%	86,8760	152.033,00	0,14
3,1000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	200		%	98,7340	197.468,00	0,18
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	400	400	%	90,9790	396.316,00	0,37
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	100		%	94,5020	94.502,00	0,09
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	200		%	85,9420	171.884,00	0,16
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	150		%	99,4690	149.203,50	0,14
3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)	XS2231715322		EUR	300	300	%	95,3140	285.942,00	0,27
2,0200 % Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	CH1170565753		EUR	200	200	%	91,2760	182.552,00	0,17
Nippon Steel Corp. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2387597573		JPY	20.000		%	128,9900	178.421,74	0,17
0,4960 % AEGON N.V. FL-FLR-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	130		%	65,0710	38.386,31	0,04
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	N00010757925		NOK	3.000		%	95,9880	253.139,59	0,24
1,6250 % Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)	XS2260025296		SGD	250	250	%	107,7400	186.427,19	0,17
5,5240 % Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	200		%	85,2740	156.984,54	0,15
5,2663 % BAC Capital Trust XIII DL-Hyb.Income Secs 2007(12/43)	US05518JAA51		USD	200		%	74,8450	137.785,35	0,13
7,0000 % BBVA Global Finance Ltd. DL-Notes 1995(25)	US055291AC24		USD	100		%	101,8500	93.750,00	0,09
3,7491 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	300		%	73,0290	201.663,29	0,19
4,8750 % BP Capital Markets PLC DL-FLR Notes 2020(30/Und.)	US05565QDV77		USD	300		%	90,8490	250.871,69	0,23
Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)	XS1799614232		USD	200		%	107,1010	197.166,79	0,18
4,0000 % Goldman Sachs Capital II 4% Trust Pfd Secs r.1/100th E	US381427AA15		USD	250		%	75,9210	174.707,75	0,16
5,4375 % HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	100		%	73,5150	67.668,45	0,06
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	200		%	96,8990	178.385,49	0,17
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 2020(27)	DE000A286LP0		USD	200		%	90,1680	165.994,11	0,15
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B	XS2211997239		USD	200		%	129,5530	238.499,63	0,22
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	600	600	950 CHF	260,9500	157.738,84	0,15
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	70		%	273,2000	191.240,00	0,18
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.678.527,56</b>	<b>14,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,2480 % Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	200		%	89,5210	179.042,00	0,17
0,7000 % ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)	FR0013521085		STK	3.000	3.000	EUR	45,6040	136.812,00	0,13
4,1250 % Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	XS1533914591		EUR	400	400	%	84,4670	337.868,00	0,32
0,8000 % AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)	XS2393323071		EUR	350		%	82,8610	290.013,50	0,27
0,1250 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	FR0013410628		STK	10.000	10.000	EUR	17,0650	170.650,00	0,16
2,6250 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	DE000A289FK7		EUR	200		%	69,4190	138.838,00	0,13
América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24)	XS2308171383		EUR	100		%	105,1150	105.115,00	0,10
2,8750 % AT & T Inc. EO-FLR Pref.Secs 2020(25/Und.)	XS2114413565		EUR	400		%	92,8790	371.516,00	0,35
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	FR0013457942		EUR	100	100	%	85,6230	85.623,00	0,08
1,8750 % BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	XS2465773070		EUR	100		%	103,5660	103.566,00	0,10
4,6460 % BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	BE0933899800		EUR	250		%	79,0160	197.540,00	0,18
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	FR0014008OH3		EUR	100	100	%	111,4080	111.408,00	0,10
1,7500 % CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2356316872		EUR	300	300	%	69,9320	209.796,00	0,20

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2		EUR	100		%	131,6790	131.679,00	0,12
6,0000 % Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	300		%	88,4490	265.347,00	0,25
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	100		%	91,3170	91.317,00	0,09
2,7500 % Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	XS2405483301		EUR	500	500	%	89,0770	445.385,00	0,42
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656		EUR	100		%	92,6610	92.661,00	0,09
3,2000 % Grifols S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1598757760		EUR	300	300	%	91,2360	273.708,00	0,26
2,2500 % Grifols S.A. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	XS2077646391		EUR	350		%	85,0860	297.801,00	0,28
2,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	BE6339419812		EUR	200	200	%	102,5040	205.008,00	0,19
3,5000 % Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355632584		EUR	400		%	72,7950	291.180,00	0,27
3,0000 % Indra Sistemas S.A. EO-Bonds 2018(18/24)	XS1809245829		EUR	200		%	97,8630	195.726,00	0,18
1,1250 % Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)	XS2343113101		EUR	100		%	79,6870	79.687,00	0,07
JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	XS2352315571		EUR	100		%	114,2830	114.283,00	0,11
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2470870366		EUR	200	200	%	111,4580	222.916,00	0,21
JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	XS2431434971		EUR	200		%	105,8960	211.792,00	0,20
1,8750 % Korian SE EO-FLR Conv. Nts 2021(26/Und.)	FR0014005AO4		STK	3.000		EUR	29,8430	89.529,00	0,08
5,0500 % La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	200		%	98,1410	196.282,00	0,18
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	700	200	%	83,2250	582.575,00	0,54
Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)	XS2576250448		EUR	100	100	%	98,7340	98.734,00	0,09
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27)	DE000A2YPE76		EUR	100		%	90,6120	90.612,00	0,08
8,6210 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	200		%	100,0100	200.020,00	0,19
2,8750 % NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)	FR001400CMS2		EUR	100	100	%	94,6930	94.693,00	0,09
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 2021(28)	XS2305842903		EUR	100		%	75,4740	75.474,00	0,07
3,5000 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/24)	XS2176872849		EUR	300	300	%	98,7140	296.142,00	0,28
3,2500 % PPF Telecom Group B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/27)	XS2238777374		EUR	350		%	91,9130	321.695,50	0,30
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26)	XS2294704007		EUR	100	100	%	107,7110	107.711,00	0,10
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.2021(26)	BE6327660591		EUR	100		%	90,3940	90.394,00	0,08
2,6250 % Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	XS1711584430		EUR	300	300	%	95,6320	286.896,00	0,27
5,5000 % Saxo Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	XS2021628602		EUR	200		%	97,3220	194.644,00	0,18
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	100		%	81,6330	81.633,00	0,08
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25)	FR0014000105		STK	400		EUR	183,3790	73.351,60	0,07
2,0000 % Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)	FR001400F2K3		EUR	100	100	%	103,5610	103.561,00	0,10
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	500	500	%	74,4180	372.090,00	0,35
7,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	XS2592804194		EUR	430	430	%	103,5450	445.243,50	0,42
1,8750 % Tirlan Co-operative Soc. Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	XS2436579978		EUR	100		%	95,7020	95.702,00	0,09
3,3000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/27)	US023135CF19		USD	500	500	%	96,7950	445.485,09	0,42
Bill Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27)	US090043AD21		USD	100	100	%	78,8160	72.547,86	0,07
4,5000 % CCO Hldgs LLC/Capital Corp. DL-Notes 2020(20/30) 144A	US1248EPCE15		USD	400	400	%	84,4050	310.769,51	0,29
8,0000 % Copper Mountain Mining Corp. DL-Bonds 2021(23/26)	NO0010968415		USD	157		137	95,3020	137.651,04	0,13
0,0000 % DocuSign Inc. DL-Exch. Notes 2022(24)	US256163AD89		USD	100		%	95,8590	88.235,46	0,08
8,1510 % Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	100		%	102,6050	94.444,96	0,09
Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	US29355AAH05		USD	100		%	103,1690	94.964,10	0,09
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	US345370CZ16		USD	100	100	%	100,0360	92.080,27	0,09
4,3750 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US35671DCG88		USD	50		%	94,5630	43.521,26	0,04
0,2500 % JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Equ.Lkd Ex.Nts 2018(23)144A	US48129KAE01		USD	100		%	107,9060	99.324,37	0,09
5,5276 % Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	150		%	76,4280	105.524,67	0,10
0,5000 % Nio Inc. DL-Conv. Notes 2022(27)	US62914VAF31		USD	100		%	79,7320	73.391,02	0,07
0,5000 % ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	US682189AT21		USD	100	100	%	104,4980	96.187,41	0,09
0,2500 % Sea Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26)	US81141RAG56		USD	100		%	79,0210	72.736,56	0,07
5,5000 % Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	US81254UAK25		USD	500		%	79,4460	365.638,81	0,34
0,1250 % Shopify Inc. DL-Conv. Nts 2020(25)	US82509LAA52		USD	100		%	88,3680	81.340,21	0,08
Snap Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(27)	US83304AAF30		USD	100	100	%	73,2970	67.467,78	0,06
1,1250 % United States of America DL-Notes 2021(26)	US91282CDG33		USD	400	400	%	91,2500	335.972,02	0,31
3,1250 % United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027	US91282CFH97		USD	500	500	%	97,8398	450.293,83	0,42
<b>Zertifikate</b>									
Guardian Segur S.A. Zertifikat 30.12.33	XS0980340136		STK	1.608		EUR	1.590,7800	2.557.974,24	2,39

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	858			USD	936.6300	739.716,99	0,69
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>										
							EUR	<b>349.693,00</b>	<b>0,33</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
12,0000 % Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.11 EO-FLR Nts12(25)'LUPUS CLO'	XS0828893700		STK	100			EUR	1.657,1800	165.718,00	0,15
6,2500 % Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	XS2339015047		EUR	300	300		%	61,3250	183.975,00	0,17
<b>Investmentanteile</b>										
							EUR	<b>29.416.701,15</b>	<b>27,47</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Astaris Special Situations Feeder Fund Ltd - Early Investor EUR Restricted Voting	NAV004207276		ANT	15.077	153		EUR	137,1900	2.068.401,28	1,93
Bellevue(L)-BB Adm.Healt.Str. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1477743204		ANT	9.300			EUR	228,8400	2.128.212,00	1,99
FS Exponential Technologies Act. Nom. F EUR Dis. oN	LU2181639712		ANT	1.693			EUR	1.106,5900	1.873.456,87	1,75
InvescoM13 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012		ANT	9.860	10.956	1.096	EUR	294,3500	2.902.291,00	2,71
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2		ANT	14.230			EUR	19,6200	279.192,60	0,26
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933931		ANT	35.485	15.775		EUR	131,6600	4.671.955,10	4,36
iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B6R52036		ANT	16.000			EUR	13,0720	209.152,00	0,20
ODDO BHF AIF-O.BHF Merg.Arbit. Registered Acc.Shs EUR Cl.3 oN	IE00B3PJ7B28		ANT	420	421	1	EUR	2.461,0900	1.033.067,14	0,96
Prime Ca.Pr.Mk-Sal.Se.Debt Bri Act. Nom. AS1 EUR Acc. oN	LU2436936160		ANT	20.000	20.000		EUR	107,2600	2.145.200,00	2,00
Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR T	DE000A2H6764		ANT	35.525	7.425		EUR	106,4000	3.779.860,00	3,53
Accumulus Fds-Accum.Fds AIF Nam.-Ant.F USD Acc. oN	LI1180095344		ANT	1.464	1.464		USD	1.038,1900	1.399.033,65	1,31
InvescoM2 China AllShs St.Con. Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BK80XL30		ANT	60.925	60.925		USD	25,2350	1.415.171,55	1,32
iShsIII-MSCI EM U.ETF USD(Acc) Registered Shs Acc. USD o.N.	IE00B4L5YC18		ANT	45.495	45.495		USD	34,5000	1.444.751,01	1,35
LSAM SF 3-FS Exponential China Reg.Shs SA1 USD Acc. oN	IE000JVWZJ05		ANT	3.180	3.180		USD	816,8500	2.391.000,55	2,23
MontL.UCI.Pl.-RoboCap UCITS Fd Reg.Acc.Shs USD Inst.Fou.Cl.oN	IE00BYZB6R47		ANT	8.326			USD	218,6829	1.675.956,40	1,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>										
							EUR	<b>104.057.765,06</b>	<b>97,16</b>	
<b>Derivate</b>										
							EUR	<b>-3.228.750,45</b>	<b>-3,01</b> <sup>2)</sup>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
							EUR	<b>-2.384,02</b>	<b>-0,00</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>										
Alphabet Inc PUT 77.00 15.09.2023 (Cl. A)	CBOE	-334.182	STK	-35		35	USD	0,7400	-2.384,02	-0,00
<b>Aktienindex-Derivate</b>										
							EUR	<b>-3.290.987,87</b>	<b>-3,07</b>	
<b>Optionsrechte</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
DAX Index CALL 5000.00 15.12.2023	EUREX	-4.610.508	STK	-59		59	EUR	10.816,9000	-3.190.985,50	-2,98
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 15.12.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	15,9000	-4.770,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 2900.00 15.09.2023	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR	17,2000	-3.440,00	-0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
EURO STOXX 50 Index PUT 3025.00 16.06.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	6,2000	-1.860,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3050.00 15.12.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	35,7000	-10.710,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3100.00 15.12.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	38,5000	-11.550,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3200.00 15.03.2024	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	62,3000	-18.690,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3250.00 15.12.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	48,6000	-14.580,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 15.03.2024	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	71,7000	-21.510,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 16.06.2023	EUREX	-1.078.763	STK	-25			EUR	11,1000	-2.775,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3300.00 21.06.2024	EUREX	-863.010	STK	-20		20	EUR	97,0000	-19.400,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 3500.00 15.09.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	46,4000	-13.920,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 3525.00 16.06.2023	EUREX	-1.165.064	STK	-27			EUR	18,4000	-4.968,00	-0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 3600.00 15.09.2023	EUREX	-1.294.515	STK	-30		30	EUR	55,7000	-16.710,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 4000.00 16.06.2023	EUREX	3.236.288	STK	75	75		EUR	63,4000	47.550,00	0,04
S&P 500 Index PUT 3200.00 15.09.2023	CBOE	-378.250	STK	-1		1	USD	29,0000	-2.669,37	-0,00
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>64.621,44</b>	<b>0,06</b>	
<b>Währungsterminkontrakte</b>										
EURO/CHF FUTURE Jun23	CME	248.970	STK	2	2		CHF	0,9885	478,55	0,00
EURO/JPY FUTURE Jun23	CME	123.658	STK	1	1		JPY	143,0400	233,41	0,00
EURO FX CURR FUT Jun23	CME	2.634.544	STK	21	21		USD	1,0904	63.909,48	0,06
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>5.883.825,38</b>	<b>5,49</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.886.970,95</b>	<b>5,50</b>	
Verwahrstelle										
			CAD	3.236,36				2.200,98	0,00	
			CHF	19.805,37				19.953,22	0,02	
			DKK	5.007,66				672,22	0,00	
			EUR	4.797.592,93				4.797.592,93	4,48	
			GBP	2.185,17				2.485,58	0,00	
			JPY	1.379.897,00				9.543,52	0,01	
			NOK	93.392,87				8.209,86	0,01	
			SEK	43.596,92				3.870,60	0,00	
			USD	1.132.509,03				1.042.442,04	0,97	
<b>Marginkonten</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.145,57</b>	<b>-0,00</b>	
Initial Margin Banque de Luxembourg S.A.			CHF	6.400,00				6.447,78	0,01	
			JPY	550.000,00				3.803,86	0,00	
			USD	55.650,00				51.224,23	0,05	
Variation Margin für Future			CHF	-475,00				-478,55	-0,00	
			JPY	-33.750,00				-233,42	-0,00	
			USD	-69.431,25				-63.909,47	-0,06	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>452.989,25</b>	<b>0,42</b>	
Zinsansprüche			EUR	431.127,16				431.127,16	0,40	
Dividendenansprüche			EUR	21.862,09				21.862,09	0,02	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**  
**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>-63.718,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-34.940,62				-34.940,62	-0,03
Betreuungsgebühr			EUR	-6.492,91				-6.492,91	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.066,30				-5.066,30	-0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.029,14				-3.029,14	-0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	-0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-4.306,62				-4.306,62	-0,00
Prüfungskosten			EUR	-8.961,17				-8.961,17	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-796,56				-796,56	-0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>107.102.110,92</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Multi Invest AF A</b>									
Anzahl Anteile							STK	171.272,488	
Anteilwert							EUR	109,19	
<b>Decus Invest - Multi Invest AF I</b>									
Anzahl Anteile							STK	808.392,836	
Anteilwert							EUR	109,35	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

# Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

## Decus Invest - Multi Invest AF

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4704200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9925900	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4494000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8791400	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,5900000	= 1 Euro (EUR)
Niederländische Gulden	(NLG)	2,2037100	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,3757000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,2636000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,4448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0864000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

##### Terminbörsen

EUREX	Eurex Deutschland
CME	Chicago Merc. Ex.
CBOE	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden	EUR	998.782,14
2. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	986.616,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	71.991,24
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	14.806,85
5. Abzug Quellensteuer	EUR	-197.030,20
6. Bestandsprovisionen	EUR	587,84

**Summe der Erträge** **EUR 1.875.754,47**

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-423.737,40
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-33.018,45
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-1.601,26
4. Betreuungsgebühr	EUR	-78.176,05
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-118.729,52
6. Prüfungskosten	EUR	-9.465,40
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-16.353,34
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-15.342,98
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-55.188,61

**Summe der Aufwendungen** **EUR -751.613,01**

**III. Ordentlicher Nettoertrag** **EUR 1.124.141,46**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	8.408.311,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.523.635,19

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** **EUR 2.884.676,08**

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR 4.008.817,54**

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres** **EUR -6.127.970,66**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres** **EUR -2.119.153,12**

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Multi Invest AF**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		<u>2022/2023</u>	
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>115.583.526,60</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-6.535.182,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR	<u>-6.535.182,73</u>	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	172.920,17
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.119.153,12
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>107.102.110,92</b>

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

**Decus Invest - Multi Invest AF A**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	212.370.608	EUR	106,55
31.03.2022	Stück	211.841.513	EUR	110,98
31.03.2023	Stück	171.272.488	EUR	109,19

**Decus Invest - Multi Invest AF I**

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	Stück	689.577,655	EUR	106,63
31.03.2022	Stück	828.667,641	EUR	111,11
31.03.2023	Stück	808.392,836	EUR	109,35

**Decus Invest - Multi Invest AF**

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
31.03.2021	EUR	96.158.304,52
31.03.2022	EUR	115.583.526,60
31.03.2023	EUR	107.102.110,92

**Decus Invest - Europa**

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>1.241.406,76</b>	<b>101,07</b>
1. Aktien	773.343,40	62,96
Bundesrep. Deutschland	773.343,40	62,96
2. Anleihen	363.553,29	29,60
< 1 Jahr	273.325,14	22,25
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	90.228,15	7,35
3. Bankguthaben	100.750,42	8,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.759,65	0,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-13.189,78</b>	<b>-1,07</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>1.228.216,98</b>	<b>100,00</b>

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Europa**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.136.896,69</b>	<b>92,56</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.031.056,69</b>	<b>83,95</b>	
<b>Aktien</b>										
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.045	2.045		EUR	58,7200	120.082,40	9,78
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	2.765	3.075	310	EUR	39,1000	108.111,50	8,80
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933		STK	670	670		EUR	163,4000	109.478,00	8,91
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A022ZZ5		STK	3.950	3.950		EUR	23,9500	94.602,50	7,70
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	5.000	11.400	6.400	EUR	19,5950	97.975,00	7,98
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	7.250	7.250		EUR	7,9200	57.420,00	4,68
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	1.600	1.600		EUR	20,1400	32.224,00	2,62
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	3.000	3.000		EUR	15,8700	47.610,00	3,88
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317		EUR	92	92		%	99,9020	91.410,33	7,44
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	92	92		%	99,7460	91.267,59	7,43
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	92	92		%	99,0680	90.647,22	7,38
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	92	92		%	98,6100	90.228,15	7,35
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>105.840,00</b>	<b>8,61</b>	
<b>Aktien</b>										
SPARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0NK3W4		STK	3.150	3.510	360	EUR	33,6000	105.840,00	8,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.136.896,69</b>	<b>92,56</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>100.750,42</b>	<b>8,20</b>	
<b>Kassenbestände</b>										
Verwahrstelle			EUR	100.750,42				100.750,42	8,20	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.759,65</b>	<b>0,31</b>	
Zinsansprüche			EUR	3.759,65				3.759,65	0,31	

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Europa**

**Vermögensaufstellung zum 31. März 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							EUR	-13.189,78	-1,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.229,29				-1.229,29	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-194,64				-194,64	-0,02
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.540,98				-1.540,98	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-70,10				-70,10	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	-0,02
Taxe d'Abonnement			EUR	-153,55				-153,55	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.751,22				-9.751,22	-0,79
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.228.216,98</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Decus Invest - Europa A</b>									
Anzahl Anteile							STK	12.500,000	
Anteilwert							EUR	98,26	

**Fußnoten:**

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Europa**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 31. Mai 2022 bis 31. März 2023**

**I. Erträge**

1. Zinsen aus Wertpapieren	EUR	2.098,23
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR	1.910,63
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.008,86</b>

**II. Aufwendungen**

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-12.496,09
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-653,93
3. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-2.486,00
4. Betreuungsgebühr	EUR	-1.978,55
5. Zentralverwaltungsgebühr	EUR	-16.746,52
6. Prüfungskosten	EUR	-9.751,22
7. Taxe d'Abonnement	EUR	-602,23
8. Zinsaufwand aus Geldanlagen	EUR	-1.330,20
9. Sonstige Aufwendungen (siehe Erläuterung 2)	EUR	-9.586,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-55.630,91</b>

**III. Ordentliches Nettoergebnis**

EUR -51.622,05

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.362,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.530,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-168,03</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

EUR -51.790,08

**VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres**

EUR 30.007,06

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

EUR -21.783,02

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Decus Invest - Europa**

**Entwicklung des Teilfondsvermögens**

		2022/2023
<b>I. Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR 1.250.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 1.250.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheingeschäften	EUR 0,00	
2. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR -21.783,02
<b>II. Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>EUR 1.228.216,98</b>

**Vergleichende Übersicht seit Auflegung**

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Teilfondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
31.03.2023 *)	Stück 12.500,000	EUR 1.228.216,98	EUR 98,26

\*) Auflegedatum 31.05.2022

**Erläuterungen zum Jahresbericht  
zum 31. März 2023**

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Jahresberichte

Die Jahresberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

OGAWs, OGAs und sonstige Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs heranziehen.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber auf einem anderen geregelten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung ist und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere verkauft werden können. Abweichend hiervon kann die Verwaltungsgesellschaft durch gesonderten Beschluss auch einen anderen Kurs zur Bewertung heranziehen, sofern die Marktbedingungen dieses rechtfertigen.

Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert, noch auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden mit ihrem „Fair Value“ bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Festgelder können zum Renditekurs bewertet werden, sofern ein entsprechender Vertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

Optionen werden grundsätzlich zu den letzten verfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Option ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Option zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“).

Die auf Geldmarktpapiere bzw. Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit sie nicht bereits im Kurswert enthalten sind.

Edelmetalle werden mit ihrem täglich ermittelten Marktwert bewertet.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

Alle anderen Vermögenswerte werden mit ihrem „Fair Value“ bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festgelegt hat. Das gleiche gilt, wenn verfügbare Börsenkurse nicht marktgerecht sind.

c) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

Decus Invest – Balanced	EUR	11.736,35
Decus Invest – Multi Asset EP	EUR	35.198,41
Decus Invest – Multi Asset Income	EUR	3.758,00
Decus Invest – Multi Asset Hybrid	EUR	28.685,90
Decus Invest – Erolennah	EUR	17.016,99
Decus Invest – Eurythmia	EUR	15.603,03
Decus Invest – Multi Invest AF	EUR	79.861,82

Für den neu aufgelegten Teilfonds Decus Invest – Europa betrage diese Kosten im Zeitraum vom 31. Mai 2022 bis zum 31. März 2023 1.565,19 EUR.

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividenderträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividenderträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtszeitpunkt aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### l) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

### m) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können über längstens fünf Jahre abgeschrieben werden. Teilfonds, die innerhalb dieser Fünf-Jahres-Frist aufgelegt werden, tragen die Gründungskosten anteilig.

### n) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln des Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben verändert sich daher um die als Variation verbuchten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben beläuft sich nach Berücksichtigung der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

Decus Invest – Multi Asset EP	EUR	3.564.920,30
Decus Invest – Eurythmia	EUR	3.624.663,09
Decus Invest – Multi Invest AF	EUR	5.550.446,82

### o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. September 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. September 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum 30. September 2022 beziehen, erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

## **Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)**

### **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)**

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesenen Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

### **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds Decus Invest – Balanced, Decus Invest – Multi Asset EP, Decus Invest – Multi Asset Income und Decus Invest – Eurythmia sowie für die Anteilklasse A der Teilfonds Decus Invest – Multi Asset Hybrid und Decus Invest – Multi Invest AF grundsätzlich thesauriert. Bei den Teilfonds Decus Invest – Erolennah und Decus Invest – Europa sowie in der Anteilklasse I des Teilfonds Decus Invest – Multi Asset Hybrid erfolgt eine Ausschüttung dieser Erträge.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teilausgeschüttet werden.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden. Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Thesaurierung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Ausschüttung der Erträge vorgenommen werden.

### **Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds**

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Geschäftsjahr war das Nettovermögen des Teilfonds Decus Invest - Erolennah unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Währung	Bezeichnung	Verwaltungsvergütungssatz
EUR	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	0,50%

### **Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren**

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem jeweiligen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

### **Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen**

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### **Erläuterung 8 – Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren**

Potenzielle Nachbesserungsrechte aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung des Teilfonds ausgewiesen.

Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe in den entsprechenden Teilfonds eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Teilfonds erfasst.

Zum 31. März 2023 bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

#### **Decus Invest – Eurythmia**

5.918	Stk.	NAV004207953	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 16.11.2021
4.250	Stk.	NAV004208662	Kabel Deutschland AG Garantie-Div. NBR 29.08.2022
8.683	Stk.	NAV004208506	OSRAM Licht AG Garantie-Div. NBR 28.06.2022

### **Erläuterung 9 – Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren**

#### **Decus Invest – Balanced**

Realisierte Gewinne	EUR	610.182,48
Realisierte Verluste	EUR	-379.264,99
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-335.195,14
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-457.386,96

#### **Decus Invest – Multi Asset EP**

Realisierte Gewinne	EUR	2.259.217,63
Realisierte Verluste	EUR	-2.217.388,13
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.793.524,00
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.356.771,77

#### **Decus Invest – Multi Asset Income**

Realisierte Gewinne	EUR	1.125.358,33
Realisierte Verluste	EUR	-1.646.694,27
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	14.835,12
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-670.699,34

#### **Decus Invest – Multi Asset Hybrid**

Realisierte Gewinne	EUR	880.053,02
Realisierte Verluste	EUR	-519.850,69
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.036.145,21
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.711.035,18

#### **Decus Invest – Erolennah**

Realisierte Gewinne	EUR	907.400,13
Realisierte Verluste	EUR	-1.136.749,96
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-354.814,75
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-40.308,85

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

Decus Invest – Eurythmia

Realisierte Gewinne	EUR	1.910.359,01
Realisierte Verluste	EUR	-2.873.184,54
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.533.973,71
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.648.282,13

Decus Invest – Multi Invest AF

Realisierte Gewinne	EUR	5.866.080,44
Realisierte Verluste	EUR	-3.588.331,92
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.754.177,10
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.965.265,90

Decus Invest – Europa

Realisierte Gewinne	EUR	3.362,78
Realisierte Verluste	EUR	-3.530,35
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	67.996,79
Veränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-37.989,73

## Erläuterung 10 – Weitere Informationen

### *Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

## Erläuterung 11 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (ungeprüft)

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

## Erläuterung 12 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)

### *Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Die Teilfonds berücksichtigen Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Decus Invest  
Investmentfonds (F.C.P.)**

*Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Informationspflichten gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (ungeprüft)**

### **Angaben zu schwer liquidierbaren Vermögensgegenständen**

Zum Berichtsstichtag lag der Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten, bei 0,64% im Teilfonds Decus Invest – Balanced, bei 0,32% im Teilfonds Decus Invest - Multi Asset EP, bei 0,00% im Teilfonds Decus Invest – Multi Asset Income, bei 1,36% im Teilfonds Decus Invest – Multi Asset Hybrid, bei 0,16% im Teilfonds Decus Invest – Erolennah, bei 2,04% im Teilfonds Decus Invest – Eurythmia, bei 2,00% im Teilfonds Decus Invest – Multi Invest AF und bei 0,07% im Teilfonds Decus Invest - Europa. Unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen kann die Verwaltungsgesellschaft bei außergewöhnlichen Umständen die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen zeitweise aussetzen.

### **Angaben zu neuen Regelungen im Liquiditätsmanagement**

Im Berichtszeitraum hat es keine Änderungen im Liquiditätsmanagement der Teilfonds gegeben.

### **Risikoprofil**

Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage in die Teilfonds folgende Risikofaktoren berücksichtigen.

Sie sollten sich in Bezug auf die steuerlichen Konsequenzen, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthalts gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rücknahme oder die sonstigen Veräußerungen von Anteilen sein können, selbst informieren oder gegebenenfalls ihre Anlageberater hinzuziehen.

Anleger sollten sich darüber bewusst sein, dass die Anlagen in den Teilfonds den normalen Marktschwankungen und anderen mit der Anlage in Wertpapieren verbundenen Risiken unterliegen. Der Wert der Anlagen ebenso wie das aus ihnen erwirtschaftete Einkommen kann fallen oder steigen und Anleger werden möglicherweise den ursprünglich in die Teilfonds investierten Betrag nicht zurückerhalten. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel eines Teilfonds auch tatsächlich erreicht werden wird oder es zu einem Wertzuwachs der Anlagen kommen wird.

Der Nettovermögenswert eines Teilfonds kann auf Grund von Schwankungen im Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte dieses Teilfonds und dem daraus erwirtschafteten Einkommen im Wert variieren.

Anleger werden daran erinnert, dass ihr Recht auf Rücknahme der Anteile unter bestimmten Umständen ausgesetzt werden kann.

Je nach Währung des Domizillandes eines Anlegers können sich Währungsschwankungen negativ auf den Wert einer Anlage in einem oder mehreren Teilfonds auswirken. Außerdem kann bei einer alternativen Währungsklasse, bei der das Währungsrisiko nicht abgesichert ist, das Resultat auf den zugehörigen Währungswechselgeschäften die Performance der entsprechenden Anlageklasse negativ beeinflussen.

Informationen und Angaben zu den Anlagezielen und zur Anlagepolitik der Teilfonds können dem Verkaufsprospekt in seiner geltenden Fassung entnommen werden.

Während der Berichtsperiode wurden keine wesentlichen Änderungen hinsichtlich der Anlagepolitik und der Anlageziele der einzelnen Teilfonds vorgenommen.

## **Eingesetzte Risikomanagementsysteme**

Für die Bewertung der Hauptrisiken wurden zum Berichtsstichtag folgende Größen gemessen:

### *a) Marktrisiko*

Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein OGA einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Das gemäß Verkaufsprospekt erlaubte Limit für das Gesamtrisiko nach Commitment-Ansatz wurde nicht überschritten.

### *b) Kontrahentenrisiko*

Kontrahentenrisiken bestehen in der Gefahr von Wertverlusten durch die teilweise oder vollständige Nichterfüllung vereinbarter Leistungen eines Geschäftspartners oder einer Gegenpartei. Das gemäß Verkaufsprospekt erlaubte Limit für das Gesamtrisiko nach Commitment-Ansatz wurde nicht überschritten.

### *c) Liquiditätsrisiko*

Das Liquiditätsrisiko im engeren Sinne bezeichnet den potenziellen Verlust, der dadurch entsteht, dass zu einem bestimmten Zeitpunkt Geldmittel fehlen, um Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeit zu erfüllen (z.B. Bedienung von Rückgaben oder Einschusszahlungen) oder um Handelsgeschäfte zur Reduzierung einer Risikoposition zu tätigen.

## **Änderungen des maximalen Umfangs von Leverage**

Im Berichtszeitraum wurden keine Änderungen hinsichtlich des maximalen Umfangs, in dem Leverage eingesetzt werden darf, oder der Gesamthöhe des Leverage vorgenommen.

## **Gesamthöhe des Leverage**

Eine Hebelwirkung (Leverage) kann sowohl durch den Einsatz von Derivaten als auch durch Kreditaufnahme entstehen.

Die maximale Höhe des einsetzbaren Leverage beträgt für alle Teilfonds in Übereinstimmung mit der „gross method“ 4,00.

Die maximale Höhe des einsetzbaren Leverage beträgt für alle Teilfonds in Übereinstimmung mit der „commitment method“ 3,00.

### **Decus Invest – Balanced**

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	7,36%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	7,36%

### **Decus Invest – Multi Asset EP**

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	7,00%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	21,83%

### **Decus Invest – Multi Asset Income**

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	0,00%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	36,59%

## Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)

### Decus Invest – Multi Asset Hybrid

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	5,38%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	5,38%

### Decus Invest – Erolennah

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	0,05%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	1,15%

### Decus Invest – Eurythmia

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	8,36%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	8,48%

### Decus Invest – Multi Invest AF

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	7,15%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	11,16%

### Decus Invest – Europa

Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Commitment-Methode zum 31. März 2023	0,00%
Risikobetrag für das Marktrisiko nach der Bruttomethode zum 31. März 2023	0,00%

## Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 4.488
davon variable Vergütung:	TEUR 480
Gesamtsumme:	TEUR 4.968

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.729
davon Führungskräfte:	TEUR 1.729

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

## **Decus Invest Investmentfonds (F.C.P.)**

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH, die Diem Client Partner AG, die FAM Frankfurt Asset Management AG, die Altrafin Advisory AG, die Zantke & Cie. Asset Management GmbH, die Huber Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH, die Aramea Asset Management AG, die Tresides Asset Management GmbH und die FERI Trust GmbH ausgelagert.

### *Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	65.018 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	39.607 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	25.411 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter:	329

### *Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH: Gemäß Auskunft der Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH 2021; Diem Client Partner AG: Gemäß Auskunft der Diem Client Partner AG für das Geschäftsjahr 2021; FAM Frankfurt Asset Management AG: Gemäß Auskunft der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022; Altrafin Advisory GmbH: Gemäß Auskunft der Altrafin Advisory AG für das Geschäftsjahr 2021; Zantke & Cie. Asset Management GmbH: Gemäß Auskunft der Zantke & Cie. Asset Management GmbH für Geschäftsjahr 2021; Huber Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH: Gemäß Auskunft der Huber Reuss & Kollegen Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021; Tresides Asset Management GmbH: Gemäß Auskunft der Tresides Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2021; Aramea Asset Management AG: Gemäß Auskunft der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2021; FERI Trust GmbH: Gemäß Auskunft der FERI Trust GmbH für das Geschäftsjahr 2021.

### **Änderungen in den Informationen für Anleger**

In Übereinstimmung mit den Vorschriften des Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds bestätigen wir hiermit, dass im abgelaufenen Geschäftsjahr folgende Änderung in den für die Anleger bestimmten Informationen vorgenommen wurden:

Die Portfolioverwaltung für den neu aufgelegten Teilfonds Decus Invest – Europa wird seit dem 31. Mai 2022 von der Axxion S.A. wahrgenommen.