



DJE PREMIUM

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

DES DJE PREMIUM MIT DEM TEILFONDS
DJE PREMIUM - MALINA

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

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
DJE Premium – Malina	4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	6
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023	12

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

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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

(Stand: 30. Juni 2023)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER UND GESCHÄFTSFÜHRENDES VERWALTUNGSRATSMITGLIED

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Dirk Vollkommer
Lukas Baginski

VERWAHRSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

ZAHLSTELLE GROSSHERZOGTUM LUXEMBURG

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

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

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

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

FONDSMANAGER

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse
WP-Kenn-Nr.:	A0DPS8
ISIN-Code:	LU0210054101
Ausgabeaufschlag:	bis zu 6,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	25,47 %	Staatsanleihen	12,82 %
Vereinigte Staaten von Amerika	21,95 %	Versorgungsbetriebe	11,62 %
Hongkong	7,90 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	7,26 %
Japan	3,88 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,80 %
Dänemark	2,13 %	Versicherungen	5,51 %
Vereinigtes Königreich	1,14 %	Verbraucherdienste	4,18 %
Südkorea	0,61 %	Immobilien	2,97 %
Frankreich	0,53 %	Transportwesen	2,86 %
Schweiz	0,32 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,43 %
Indien	0,30 %	Energie	1,51 %
Finnland	0,23 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,15 %
Norwegen	0,16 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,14 %
Wertpapiervermögen	64,62 %	Banken	0,93 %
Terminkontrakte	-0,22 %	Hardware & Ausrüstung	0,90 %
Bankguthaben ²	35,47 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,85 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,13 %	Telekommunikationsdienste	0,84 %
	100,00 %	Media & Entertainment	0,83 %
		Investitionsgüter	0,71 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,31 %
		Wertpapiervermögen	64,62 %
		Terminkontrakte	-0,22 %
		Bankguthaben ²	35,47 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,13 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2023

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 8.273.463,78)	7.499.896,45
Bankguthaben ¹	4.117.424,87
Zinsforderungen	27.774,96
Dividendenforderungen	1.930,57
Sonstige Forderungen ²	18.159,22
	11.665.186,07
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-24.943,08
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-13.301,67
Sonstige Passiva ³	-20.334,47
	-58.579,22
Netto-Teilfondsvermögen	11.606.606,85
Umlaufende Anteile	3.454,000
Anteilwert	3.360,34 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.

³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	1.704	1.079,2000	246.995,66	2,13
							246.995,66	2,13
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	884	212,9500	188.247,80	1,62
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	5.400	17.555	4.845	20,0850	97.311,83	0,84
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	4.345	6.300	2.445	27,9800	68.411,10	0,59
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	32.780	0	58.677	11,6200	681.826,74	5,87
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	1.180	0	1.180	193,0000	227.740,00	1,96
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	242	0	542	342,1000	185.418,20	1,60
DE0007037129	RWE AG	EUR	7.900	0	16.060	39,9000	640.794,00	5,52
DE000TUAG505	TUI AG	EUR	19.300	0	19.300	6,4900	125.257,00	1,08
							2.215.006,67	19,08
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	0	6.335	2.135	12,3150	26.292,53	0,23
							26.292,53	0,23
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	640	2.230	1.170	52,7300	61.694,10	0,53
							61.694,10	0,53
Hongkong								
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ²	HKD	0	20.000	41.000	15,2800	73.696,59	0,63
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	8.000	0	8.000	12,1000	11.387,16	0,10
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	1.118.000	1,9800	260.403,73	2,24
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	5.790.000	0,8400	572.134,39	4,93
							917.621,87	7,90
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1.000	0	1.000	5.574,0000	35.482,84	0,31
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	2.400	0	2.400	5.411,0000	82.668,53	0,71
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	6.500	0	6.500	1.753,5000	72.555,54	0,63
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	21.600	15.000	15.600	690,3000	68.551,02	0,59
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.200	0	1.200	4.768,0000	36.422,43	0,31
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	500	0	500	12.965,0000	41.266,15	0,36
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	1.000	0	1.000	6.159,0000	39.206,82	0,34
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	0	1.200	4.527,0000	34.581,45	0,30
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	JPY	1.800	0	1.800	3.315,0000	37.984,59	0,33
							448.719,37	3,88

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

2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	4.745	685	312,8500	18.335,86	0,16
							18.335,86	0,16
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	1.223	611	612	60,2000	37.713,58	0,32
							37.713,58	0,32
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.400	0	1.400	72.200,0000	70.596,95	0,61
							70.596,95	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	1.260	0	1.260	83,0800	96.471,11	0,83
US0378331005	Apple Inc.	USD	568	377	191	189,5900	33.371,75	0,29
US1667641005	Chevron Corporation	USD	0	1.410	420	156,2400	60.474,43	0,52
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	USD	590	0	590	379,1900	206.176,48	1,78
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	EUR	500	0	500	350,3000	175.150,00	1,51
LU0633102719	Samsonite International SA ³	HKD	45.900	0	60.000	22,1000	155.985,32	1,34
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	USD	7.030	0	7.030	42,5800	275.861,58	2,38
							1.003.490,67	8,65
Vereinigtes Königreich								
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	2.790	0	2.790	47,6050	132.817,95	1,14
							132.817,95	1,14
Börsengehandelte Wertpapiere							5.179.285,21	44,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005088108	Baader Bank AG	EUR	0	0	16.200	4,0000	64.800,00	0,56
							64.800,00	0,56
Indien								
US7594701077	Reliance Industries Ltd. GDR	USD	610	0	610	61,9000	34.797,71	0,30
							34.797,71	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							99.597,71	0,86
Aktien, Anrechte und Genussscheine							5.278.882,92	45,49

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

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

³ | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	0	0	100.000	99,2260	99.226,00	0,85
						99.226,00	0,85
USD							
US91282CEP23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	0	0	1.750.000	92,2383	1.487.577,11	12,82
						1.487.577,11	12,82
Börsengehandelte Wertpapiere						1.586.803,11	13,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
USD							
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	60.000	0	60.000	101,2500	55.985,62	0,48
						55.985,62	0,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						55.985,62	0,48
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A2E4MV1	0,000 % DAH Energie v.12(2018)	0	0	400.000	0,0100	40,00	0,00
						40,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere						40,00	0,00
Anleihen						1.642.828,73	14,15
WANDELANLEIHEN							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A351SD3	5,750 % SGL CARBON SE/ SGL CARBON SE Reg.S. CV v.23(2028)	100.000	0	100.000	104,7820	104.782,00	0,90
DE000A3E5KG2	5,000 % TUI AG/TUI AG Reg.S. CV v.21(2028)	400.000	0	400.000	89,9230	359.692,00	3,10
						464.474,00	4,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						464.474,00	4,00
Wandelanleihen						464.474,00	4,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) ²	EUR	4.200	0	4.200	27,0740	113.710,80	0,98
							113.710,80	0,98
Börsengehandelte Wertpapiere							113.710,80	0,98
Zertifikate							113.710,80	0,98
Wertpapiervermögen							7.499.896,45	64,62
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
	CBOE Volatility Index (VIX) Future September 2023		6	0	6		-7.977,49	-0,07
							-7.977,49	-0,07
Long-Positionen							-7.977,49	-0,07
Short-Positionen								
EUR								
	DAX Index Future September 2023		3	7	-4		-11.800,00	-0,10
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023		0	5	-5		-4.350,00	-0,04
							-16.150,00	-0,14
USD								
	Nasdaq 100 Index Future September 2023		2	3	-1		-815,59	-0,01
							-815,59	-0,01
Short-Positionen							-16.965,59	-0,15
Terminkontrakte							-24.943,08	-0,22
Bankguthaben – Kontokorrent³							4.117.424,87	35,47
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							14.228,61	0,13
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							11.606.606,85	100,00

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

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

³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
HKD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	700.000,00	82.209,88	0,71
HKD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	8.750.000,00	1.028.487,09	8,86
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.790.000,00	3.480.362,58	29,99
EUR/HKD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	700.000,00	82.209,88	0,71
EUR/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	8.750.000,00	1.028.487,09	8,86
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	270.000,00	247.941,40	2,14
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	3.520.000,00	3.232.421,19	27,85

BILATERALE DEISENTERMINGESCHÄFTE

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

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD/HKD	J.P. Morgan SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	1.151.607,81	9.000.000,00	1.059.525,79	9,13

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
CBOE Volatility Index (VIX) Future September 2023	6	99.523,91	0,86
		99.523,91	0,86
Long-Positionen		99.523,91	0,86
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2023	-4	-1.619.100,00	-13,95
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2023	-5	-666.550,00	-5,74
		-2.285.650,00	-19,69
USD			
Nasdaq 100 Index Future September 2023	-1	-278.319,97	-2,40
		-278.319,97	-2,40
Short-Positionen		-2.563.969,97	-22,09
Terminkontrakte		-2.464.446,06	-21,23

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DEWISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,6376
Britisches Pfund	GBP	1	0,8587
Dänische Krone	DKK	1	7,4453
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,5008
Indonesische Rupiah	IDR	1	16.265,6500
Japanischer Yen	JPY	1	157,0900
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4385
Malaysischer Ringgit	MYR	1	5,0652
Norwegische Krone	NOK	1	11,6876
Schwedische Krone	SEK	1	11,8104
Schweizer Franken	CHF	1	0,9769
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4713
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	20,4894
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.431,7900
Taiwan Dollar	TWD	1	33,7878
US-Dollar	USD	1	1,0851

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2023

1. ALLGEMEINES

Der Investmentfonds „DJE Premium“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat am 26. Januar 2005 in Kraft und wurde am 28. Februar 2005 im „*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*“, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („*Mémorial*“) veröffentlicht. Das *Mémorial* wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform *Recueil Électronique des Sociétés et Associations* („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. Januar 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im *Mémorial* veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Die letzte Satzungsänderung trat am 11. September 2020 in Kraft und wurde im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen.

Da der DJE Premium zum 31. Dezember 2022 nur aus dem Teilfonds DJE Premium – Malina bestanden hat, ist der konsolidierte Jahresabschluss des DJE Premium identisch mit dem Jahresabschluss des Teilfonds DJE Premium – Malina.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

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

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

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

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

BESTEuerung DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

Ein Verfahren zur Befreiung von der deutschen Körperschaftsteuer nach §§ 8 bis 12 des deutschen Investmentsteuergesetzes zugunsten steuerbegünstigter bzw. steuerbefreiter Anleger wird grundsätzlich nicht durchgeführt. Anleger und Interessenten sollten sich darüber bewusst sein und die etwaigen Auswirkungen der Nicht-Durchführung mit ihrem Steuerberater besprechen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Gesellschaft legt während des Geschäftsjahres für Rechnung des Teilfonds angefallene und nicht zur Kostendeckung verwendete Erträge unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs sowie Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge grundsätzlich wieder an.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

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

7. AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS UND DER DERIVATE

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

8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

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

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

UKRAINE-KONFLIKT

Infolge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste sowie eine steigende Volatilität. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Implikationen des Russland/Ukraine Konflikts für die Weltwirtschaft, die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Strukturen angesichts der Unsicherheit sind zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Jahresberichts nicht abschlie-

ßend beurteilbar. Vor diesem Hintergrund können die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds resultierend aus dem andauernden Konflikt, nicht antizipiert werden.

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

9. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

10. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

STANDORTE

MÜNCHEN

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

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

FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG
Grillparzerstraße 15
60320 Frankfurt am Main
Deutschland

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

KÖLN

DJE Kapital AG
Spichernstraße 44
50672 Köln
Deutschland

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

ZÜRICH

DJE Finanz AG
Talstrasse 37 (Paradeplatz)
8001 Zürich
Schweiz

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

LUXEMBURG

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

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