R.C.S. LUXEMBOURG B 90 412

DJE INVESTMENT S.A.



DJE – JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS (VORMALS: DJE – ALPHA GLOBAL), DJE – GOLD & RESSOURCEN, DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – RENTEN GLOBAL, DJE – SHORT TERM BOND, DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE, DJE – MITTELSTAND & INNOVATION, DJE – CONCEPT, DJE – UMWELT & WERTE UND DJE – MULTI ASSET

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

INHALTSVERZEICHNIS

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe und die DJE Investment S.A.	**3**
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	4
Makroökonomischer Rückblick 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022	5
Risiko-Ertrags-Diagramm	7
Die Teilfonds im Überblick	8
DJE – Europa	11
DJE – Multi Asset & Trends (vormals: DJE – Alpha Global)	24
DJE – Gold & Ressourcen	38
DJE – Dividende & Substanz	49
DJE – Renten Global	64
DJE – Short Term Bond	78
DJE – Agrar & Ernährung	92
DJE – Asien	105
DJE – Zins & Dividende	115
DJE – Mittelstand & Innovation	136
DJE – Concept	149
DJE – Umwelt & Werte	166
DJE – Multi Asset	178
Konsolidierter Jahresabschluss des DJE	191
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022	194
Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*	203
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	205

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

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



Liebe Anlegerinnen und Anleger,

die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe mit Hauptsitz in Pullach bei München ist seit über 40 Jahren in der Vermögensverwaltung tätig und zählt heute zu den größten bankunabhängigen Vermögensverwaltern im deutschsprachigen Raum.

Die individuelle Vermögensverwaltung in Einzeltiteln (ab EUR 500.000) und Fonds (ab EUR 150.000) wird ergänzt um eine standardisierte Fondsvermögensverwaltung. Neben dem reinen Retail-Geschäft berät das bankunabhängige Analystenteam eine Reihe von Publikums- und Spezialfonds für in- und ausländische Banken, Versicherungen, Vertriebsgesellschaften und Industrieunternehmen.

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe hat in Deutschland den ersten bankunabhängigen Vermögensverwalter-Aktienfonds, den ersten Aktienfonds ohne Ausgabeaufschlag und den ersten anlegerfreundlichen Aktienfonds mit Discount-Broker-Spesen aufgelegt. Um ihren Qualitätsanspruch zu sichern und ihren Kunden ein langfristiges Anlagemanagement zu gewährleisten, hat die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe Ende 2002 gemeinsam mit der DZ PRIVATBANK S.A. in Luxemburg eine eigene Fonds-Verwaltungsgesellschaft gegründet – die DJE Investment S.A.

Ihr



DR. JENS EHRHARDT
Firmengründer und Vorstandsvorsitzender

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 31. Dezember 2022)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

GESCHÄFTSFÜHRENDER STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Dr. Ulrich Kaffarnik
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Dr. Jan Ehrhardt
Stellvertretender Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG, Pullach

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG, Pullach

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Stefan-David Grün (bis zum 31.12.2022)
Dr. Ulrich Kaffarnik (bis zum 31.12.2022)
Mirko Bono
Dirk Vollkommer

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

ZAHLSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

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

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

Kreditinstitut im Sinne des § 141 Abs. 1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Stelle, bei der die Anteilinhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG 2011 beziehen können

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR DIE SCHWEIZ

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1/am Bellevue
Postfach
CH-8024 Zürich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

ERFÜLLUNGSORT UND GERICHTSSTAND IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

FONDSMANAGER

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS UND DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

MAKROÖKONOMISCHER RÜCKBLICK 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022

2022 war ein äußerst unangenehmes Jahr für die Finanzmärkte. Fast alle Anlageklassen schlossen das Jahr mit roten, teils tiefroten Ergebnissen ab. Als Investor konnte man kaum flüchten. Zu den wenigen Ausnahmen zählten die Aktienmärkte von Argentinien, Brasilien und Singapur, der US-Dollar, der im Laufe des Jahres um knapp 7 % aufwertete, sowie Rohstoffe, vor allem Öl und Gas, die einen starken Nachfrageschub erlebten. Die Rentenmärkte erlebten den schlimmsten Bärenmarkt seit 1994. Der deutsche Aktienindex DAX verlor 12,35 % und damit etwas weniger als der breite europäische Index STOXX Europe 600, der 12,90 % abgab. In den USA büßte der breite S&P 500 14,37 % ein. Der Hongkonger Hang-Seng-Index ging um 10,18 % zurück. Insgesamt beendeten weltweite Aktien, gemessen am MSCI World, das Jahr um 14,39 % leichter – alle Indexangaben auf Euro-Basis.

Bereits zu Beginn des Jahres distanzierten sich die Zentralbanken der USA (Fed) und des Euroraums (EZB) rhetorisch von ihrer langjährigen expansiven Nullzins-Politik. Bis dahin hatte man die Inflation, die im Dezember 2021 aufgrund angespannter globaler Lieferketten schon 5,0 % (USA: 7,0 %) erreicht hatte, für ein vorübergehendes Phänomen gehalten. Entsprechend rechneten die Investoren mit drei leichten Zinsanhebungen von je 25 Basispunkten, und das auch nur in den USA. Die Haltung gegenüber der Inflation änderte sich im Laufe der ersten beiden Monate. Am 24. Februar marschierte die russische Armee in die Ukraine ein. Diese menschliche Tragödie hatte an den Finanzmärkten einen fulminanten Effekt: Die Rohstoffpreise explodierten förmlich. Der Preis für europäisches Erdgas – Russland ist bzw. war der Hauptlieferant für Europa – verfünffachte sich in der Spitze gegenüber dem Jahresanfang, und Öl stieg um 73 %. Aber auch andere Rohstoffe wie Weizen, Kupfer, Palladium, Nickel oder Zink wurden deutlich teurer – landwirtschaftliche Rohstoffe verteuerten sich schlagartig um rund 35 % und Industriemetalle um etwa 40 %. Parallel dazu gab es auch für die weltweiten Lieferketten keine Entspannung, da China an seiner Null-Covid-Strategie festhielt. Infolge des Kriegsausbruchs und der dadurch ausgelösten Unsicherheit erreichte Gold im März mit 2.070 US-Dollar pro Feinunze sein Jahreshoch.

Der plötzliche Anstieg der Rohstoffpreise befeuerte die Teuerung. In den USA stieg die Inflationsrate (im Vergleich zum Vorjahresmonat) stetig an und erreichte im Juni den Spitzenwert von 9,1 %. Zahlen wie diese verzeichneten die USA zuletzt Anfang der 1980er-Jahre. Im Euroraum kletterte die Inflation ebenfalls und erreichte ihren Rekordwert von 10,6 % (den höchsten Wert seit Bestehen des Euro) im Oktober. Die Fed reagierte im März mit einer ersten Zinserhöhung von 25 Basispunkten. Die Kombination aus hoher und weiter steigender Inflation, hoher Zinserwartung der Marktteilnehmer und dem Krieg zwischen Russland und der Ukraine ließ die Anleiherenditen auch am kurzen Ende steigen. Schon Ende März warfen 2-jährige US-Treasuries höhere Renditen ab als 10-jährige. Dies wurde allgemein als schlechtes Zeichen aufgenommen, denn allen zehn vorherigen US-Rezessionen ging eine inverse Renditekurve voraus.

Die immer weiter steigende Inflation zwang die Zentralbanken zum Handeln. Die Fed erhöhte die US-Leitzinsen im Mai um weitere 50, danach viermal in Folge um 75 Basispunkte. Im Juli zog auch die EZB nach und erhöhte die Leitzinsen im Euroraum zunächst um 50 Basispunkte (ihr erster Zinsschritt seit 2011) und anschließend zweimal um 75 Basispunkte. In den USA gab die Inflation im Juli zum ersten Mal leicht nach, da die Energiepreise dort sanken. In Europa jedoch stellte Russland die Gasversorgung über die Pipeline Nord Stream 1 ein, was zu neuen Energiepreisspitzen führte und die deutsche und andere europäische Regierungen dazu veranlasste, die Auswirkungen allzu hoher Energiepreise auf Industrie und Verbraucher abzufedern.

Im letzten Quartal des Jahres ging die Inflation sowohl in den USA als auch im Euroraum zurück. Damit mehrte sich die Hoffnung unter den Marktteilnehmern, dass der Höhepunkt bereits überschritten sei und die Zentralbanken ihre sehr aggressive Geldpolitik abmildern könnten. Die Aktienmärkte gingen daraufhin im Oktober und November in den Rally-Modus über und konnten verlorenen Boden zum Teil wieder gutmachen. Die Fed und die EZB entsprachen dieser Hoffnung jedoch nur zum Teil. Zwar fiel ihre letzte Zinsanhebung des Jahres, beinahe im Gleichschritt Mitte Dezember, mit „nur“ 50 Basispunkten moderater aus. Aber beide Zentralbanken betonten, an ihrem Zielwert von 2 % Inflation festzuhalten, und kündigten für 2023 weitere Zinsschritte an. Das dämpfte die Stimmung an den Aktienmärkten merklich, auch wenn die Inflation bis zum Jahresende weiter fiel, im Euroraum auf 9,2 % und in den USA auf 7,1 %. Die Stimmung drehte jedoch an den Aktienmärkten zum Jahresende ganz ins Negative, als Chinas überraschende Abkehr von der Null-Covid-Strategie unabhängigen Schätzungen zufolge im Dezember zu rund einer Million Neuinfektionen und 5.000 Toten pro Tag führte. Dies löste über China hinaus die Sorge aus, dass Produktion und Nachfrage erneut aus dem Gleichgewicht geraten könnten.

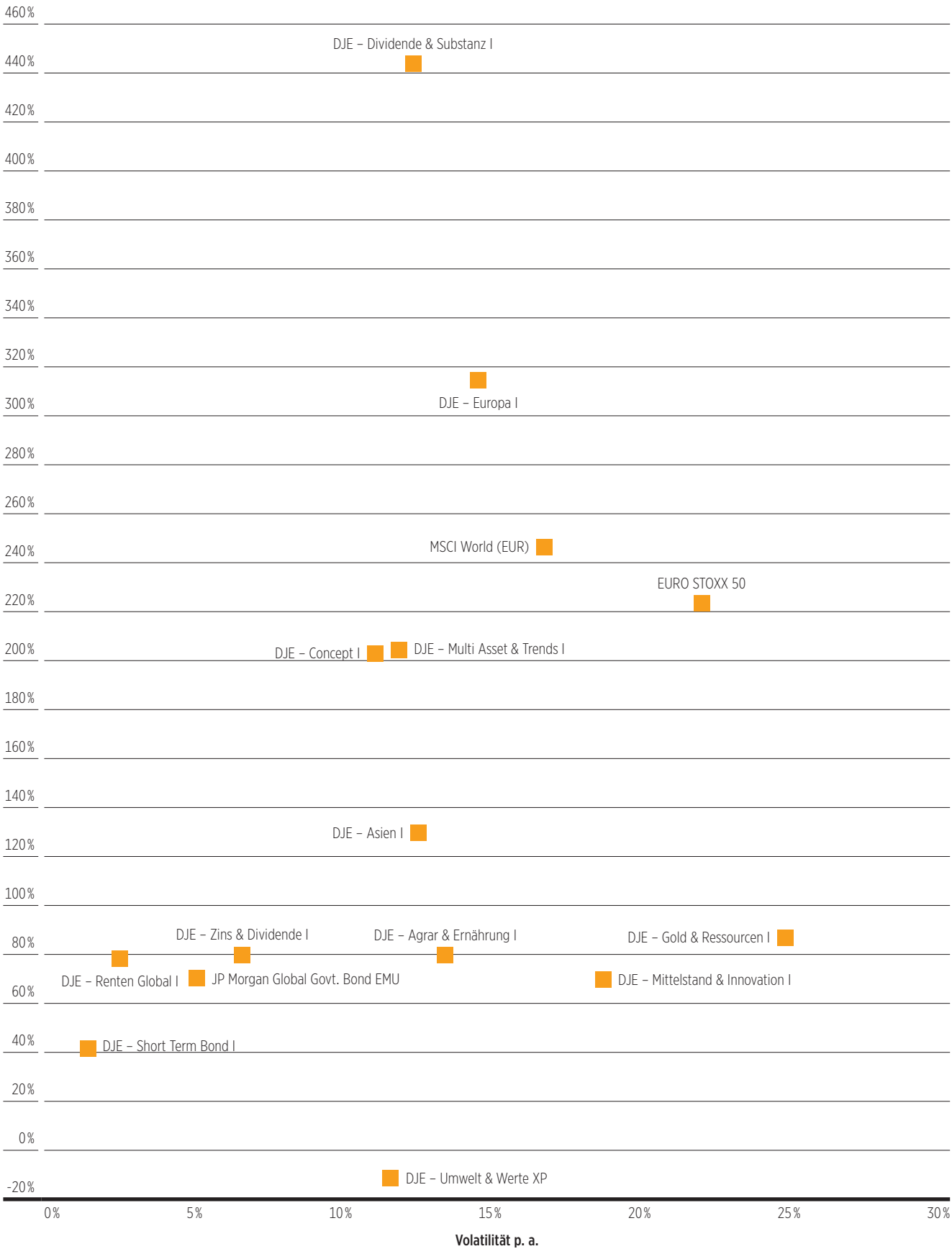
Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Die schnelle Abfolge von Leitzinserhöhungen und die fast das ganze Jahr hindurch hohe Zinserwartung sorgten für Stress an den Rentenmärkten, da die Renditen über alle Anleihearten hinweg sehr stark anstiegen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen erhöhte sich im Jahresvergleich von minus 0,18 % auf 2,57 %, und ihre US-amerikanischen Pendants stiegen von 1,51 % auf 3,87 %. Da die Renditekurve in den USA und in Deutschland weiter invers ist, das heißt, 2-jährige Anleihen warfen zum Jahresende mit 2,76 % in Deutschland und 4,43 % in den USA eine höhere Rendite ab als 10-jährige, rechnen die meisten Volkswirte weiterhin mit einer Rezession. Die Renditen hochwertiger Unternehmensanleihen legten beiderseits des Atlantiks ebenfalls deutlich zu, und zwar von 0,52 % auf 4,32 % (Europa) bzw. von 2,33 % auf 5,42 % (USA). Ein ähnliches Bild zeigte sich bei hochverzinslichen Unternehmenspapieren, deren Renditen in Europa von 3,37 % auf 8,03 % zulegten und in den USA von 4,21 % auf 8,96 %.

In einem von Unsicherheit, Krieg und Inflation geprägten Jahr konnte Gold auf Jahressicht gesehen seiner Funktion als sicherer Hafen gerecht werden, da der Preis für die Feinunze fast unverändert blieb. Zu Jahresanfang lag er bei 1.829 US-Dollar, zum Jahresende bei 1.824 US-Dollar. Dazwischen jedoch erlebte das Edelmetall ein ungewöhnlich schwankungsreiches Jahr mit einem frühen Höhepunkt im März, kurz nach Kriegsausbruch, von 2.070 US-Dollar und einem anschließenden, immer wieder von kleinen Zwischenhochs unterbrochenen Preisrückgang auf 1.614 US-Dollar gegen Ende Oktober, bevor Gold wieder bis auf seinen Jahresendstand zulegen konnte. Zwischen März und Oktober wurde der Goldpreis vor allem durch steigende Zinsen und einen erstarkenden US-Dollar beeinträchtigt. Im letzten Quartal konnte der Euro gegenüber dem US-Dollar wieder aufholen und die Zinserwartungen ließen nach, was den Goldpreis stützte.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

ERTRAG SEIT AUFLEGUNG



DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK

	DJE – Europa	DJE – Multi Asset & Trends (vormals DJE – Alpha Global)	DJE – Gold & Ressourcen	DJE – Dividende & Substanz
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH, ESP
Fondstyp	Aktienfonds weltweit, Schwerpunkt Europa	Aktienfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Gold	Aktienfonds allgemein weltweit
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	–	–	–	27.01.2003
Auflegungsdatum – PA (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003	04.01.2013
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003	27.01.2003
Auflegungsdatum – XP (EUR)	14.11.2005	04.12.2017	01.12.2017	14.11.2005
Auflegungsdatum – XT (EUR)	–	–	–	–
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	–	–	–	05.07.2010
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 164315 / 164316 / A0F565 / – / –	– / 164317 / 164318 / A2H62N / – / –	– / 164323 / 164324 / A0Q8D1 / – / –	164325 / A1J4B6 / 164326 / A0F567 / – / A0Q8D2
ISIN Code – P (EUR)	–	–	–	LU0159550150
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159548683	LU0159549145	LU0159550077	LU0828771344
ISIN Code – I (EUR)	LU0159550408	LU0159550747	LU0159550820	LU0159551042
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080576	LU1714355366	LU0383654950	LU0229080733
ISIN Code – XT (EUR)	–	–	–	–
ISIN Code – I (H-CHF)	–	–	–	LU0383655254
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / CHF 125.000
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	EUR 50 / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / 25.000
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 4,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	5,00 / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / 0,00
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 1,32 / 1,07 / 0,30 / – / –	– / 1,72 / 1,47 / 0,30 / – / –	– / 1,32 / 1,07 / 0,30 / – / –	1,32 / 1,32 / 1,07 / 0,30 / – / 1,07
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
Risikoklasse	3	3	4	3
Fondsvolumen – P (EUR)	–	–	–	647,12 Mio. EUR
Fondsvolumen – PA (EUR)	20,56 Mio. EUR	73,19 Mio. EUR	65,40 Mio. EUR	68,64 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	13,46 Mio. EUR	7,61 Mio. EUR	9,32 Mio. EUR	149,83 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	46,77 Mio. EUR	59,07 Mio. EUR	12,00 Mio. EUR	465 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	–	–	–	–
Fondsvolumen – I (H-CHF)	–	–	–	6,43 Mio. CHF
Performance 01.01.2022 – 30.12.2022 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / -17,45 % / -17,28 / -16,55 % / – / –	– / -15,65 % / -15,50 % / -14,85 % / – / –	– / 2,65 % / 2,59 % / 3,52 % / – / –	-12,90 % / -12,99 % / -12,70 % / -12,01 % / – / -13,21 %
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 274,54 % / 314,33 % / 86,13 % / – / –	– / 174,64 % / 204,33 % / 25,05 % / – / –	– / 76,74 % / 86,76 % / 35,68 % / – / –	380,08 % / 85,28 % / 443,68 % / 250,71 % / – / 123,81 %

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Renten Global	DJE – Short Term Bond	DJE – Agrar & Ernährung	DJE – Asien
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH
Fondstyp	Rentenfonds international	Rentenfonds Kurzläufer Euroland	Themenfonds allgemein weltweit	Aktienfonds allgemein Asien/Pazifik (ohne Japan)
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	–	–	–	–
Auflegungsdatum – PA (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008
Auflegungsdatum – XP (EUR)	19.01.2007	01.12.2017	02.06.2008	01.08.2008
Auflegungsdatum – XT (EUR)	–	–	–	–
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	–	–	–	–
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 164319 / 164320 / A0F566 / – / –	– / 164321 / 164322 / A2H62P / – / –	– / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / – / –	– / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / – / –
ISIN Code – P (EUR)	–	–	–	–
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159549574	LU0159549814	LU0350835707	LU0374456654
ISIN Code – I (EUR)	LU0159550580	LU0159551125	LU0350836184	LU0374456811
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080659	LU1714355440	LU0350836341	LU0374457033
ISIN Code – XT (EUR)	–	–	–	–
ISIN Code – I (H-CHF)	–	–	–	–
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 2,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 1,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 0,87 / 0,72 / 0,25 / – / –	– / 0,52 / 0,37 / 0,22 / – / –	– / 1,30 / 1,00 / 0,30 / – / –	– / 1,30 / 1,00 / 0,30 / – / –
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
Risikoklasse	2	1	3	4
Fondsvolumen – P (EUR)	–	–	–	–
Fondsvolumen – PA (EUR)	15,77 Mio. EUR	84,57 Mio. EUR	25,13 Mio. EUR	43,63 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	6,42 Mio. EUR	78,90 Mio. EUR	3,62 Mio. EUR	7,63 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	123,46 Mio. EUR	191,41 Mio. EUR	46,47 Mio. EUR	96,45 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	–	–	–	–
Fondsvolumen – I (H-CHF)	–	–	–	–
Performance 01.01.2022 – 30.12.2022 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / -5,88 % / -5,87 % / -5,16 % / – / –	– / -3,87 % / -3,78 % / -3,67 % / – / –	– / -7,58 % / -7,76 % / -6,61 % / – / –	– / -17,33 % / -17,20 % / -16,40 % / – / –
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 67,45 % / 78,08 % / 59,79 % / – / –	– / 37,93 % / 86,76 % / -1,34 % / – / –	– / 69,61 % / 79,55 % / 103,26 % / – / –	– / 110,82 % / 129,51 % / 153,32 % / – / –

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Zins & Dividende	DJE – Mittelstand & Innovation	DJE – Concept	DJE – Umwelt & Werte
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT	D, LUX
Fondstyp	Mischfonds allgemein weltweit	Aktienfonds mit Fokus Deutschland, Österreich, Schweiz	Mischfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Umwelt
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	–	–	–	–
Auflegungsdatum – PA (EUR)	06.12.2010	03.08.2015	01.10.2019	–
Auflegungsdatum – I (EUR)	06.12.2010	03.08.2015	01.10.2019	–
Auflegungsdatum – XP (EUR)	06.12.2010	03.08.2015	01.10.2019	05.01.2021
Auflegungsdatum – XT (EUR)	02.07.2018	–	–	–
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	–	–	–	–
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / A2JGDY / –	– / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / – / –	– / A1J8MD / 625797 / A2H62H / – / –	– / – / – / A2QHT5 / – / –
ISIN Code – P (EUR)	–	–	–	–
ISIN Code – PA (EUR)	LU0553164731	LU1227570055	LU0858224032	–
ISIN Code – I (EUR)	LU0553169458	LU1227570485	LU0124662932	–
ISIN Code – XP (EUR)	LU0553171439	LU1227571020	LU1714355283	LU2262057305
ISIN Code – XT (EUR)	LU1794438561	–	–	–
ISIN Code – I (H-CHF)	–	–	–	–
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / EUR 3.000.000 / –	– / – / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / EUR 95.000 / EUR 3.000.000 / – / –	– / – / – / EUR 3.000.000 / – / –
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / 150.000 / –	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / – / 150.000 / – / –	– / – / – / 150.000 / – / –
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 4,00 / 0,00 / 0,00 / 0,00 / –	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / – / – / 0,00 / – / –
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 1,20 / 1,07 / 0,30 / 0,30 / –	– / 1,30 / 1,10 / 0,30 / – / –	– / 1,50 / 0,60 / 0,30 / – / –	– / – / – / 0,225 / – / –
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de			
Risikoklasse	2	3	3	3
Fondsvolumen – P (EUR)	–	–	–	–
Fondsvolumen – PA (EUR)	2247,52 Mio. EUR	60,40 Mio. EUR	17,31 Mio. EUR	–
Fondsvolumen – I (EUR)	138,10 Mio. EUR	13,09 Mio. EUR	60,26 Mio. EUR	–
Fondsvolumen – XP (EUR)	864,93 Mio. EUR	37,77 Mio. EUR	45,22 Mio. EUR	15,29 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	47,79 Mio. EUR	–	–	–
Fondsvolumen – I (H-CHF)	–	–	–	–
Performance 01.01.2022 – 30.12.2022 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / -9,45 % / -9,36 % / -8,68 % / -8,74 % / –	– / -34,92 % / -34,86 % / -34,36 % / – / –	– / -10,69 % / -9,95 % / -9,67 % / – / –	– / – / – / -17,44 % / – / –
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 72,13 % / 79,70 % / 96,37 % / 16,23 % / –	– / 57,41 % / 69,53 % / 80,76 % / – / –	– / 29,90 % / 202,61 % / 3,12 % / – / –	– / – / – / -11,60 % / – / –

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164315	164316	A0F565
ISIN-Code:	LU0159548683	LU0159550408	LU0229080576
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67 % p. a.	1,42 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	27,31 %
Frankreich	17,58 %
Vereinigtes Königreich	14,10 %
Schweiz	7,87 %
Niederlande	6,42 %
Spanien	5,18 %
Dänemark	4,96 %
Irland	1,42 %
Finnland	2,75 %
Norwegen	2,20 %
Schweden	1,09 %
Österreich	1,06 %
Italien	1,00 %
Wertpapiervermögen	92,94 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben[2]	7,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,30 %
Energie	8,77 %
Versicherungen	7,23 %
Banken	6,39 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,24 %
Investitionsgüter	6,12 %
Versorgungsbetriebe	5,97 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,32 %
Software & Dienste	4,54 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,30 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,87 %
Transportwesen	3,63 %
Groß- und Einzelhandel	3,12 %
Automobile & Komponenten	3,02 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,63 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,08 %
Telekommunikationsdienste	1,98 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,98 %
Verbraucherdienste	0,52 %
Immobilien	0,51 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,48 %
Wertpapiervermögen	92,94 %
Terminkontrakte	-0,06 %
Bankguthaben[2]	7,20 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,08 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	27,38	72.142	-1.512,48	379,58
31.12.2021	26,37	61.507	-4.312,95	428,80
31.12.2022	20,56	58.113	-1.292,97	353,78
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	17,14	38.962	-9.944,00	439,81
31.12.2021	17,69	35.314	-1.657,95	500,86
31.12.2022	13,46	32.475	-1.269,90	414,33
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	56,29	296.773	-14.042,01	189,66
31.12.2021	63,60	292.042	-993,09[1]	217,78
31.12.2022	46,77	257.485	-5.484,76	181,63

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 68.939.025,17)	75.053.904,02
Bankguthaben[2]	5.812.852,57
Zinsforderungen	4.169,29
Forderungen aus Absatz von Anteilen	61.103,02
	80.932.028,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-388,35
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-45.435,00
Sonstige Passiva[3]	-104.470,40
	-150.293,75
Netto-Teilfondsvermögen	**80.781.735,15**

1 | Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion mit mit dem Teilfonds DJE – Equity Market Neutral Europe.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	20.559.154,21 EUR
Umlaufende Anteile	58.113,478
Anteilwert	353,78 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.455.435,53 EUR
Umlaufende Anteile	32.475,204
Anteilwert	414,33 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	46.767.145,41 EUR
Umlaufende Anteile	257.485,371
Anteilwert	181,63 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	107.662.604,00	26.374.032,11	17.687.103,79	63.601.468,10
Ordentlicher Nettoertrag	1.237.419,86	175.867,11	144.459,08	917.093,67
Ertrags- und Aufwandsausgleich	103.008,42	5.129,81	1.781,42	96.097,19
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	16.378.434,91	257.364,66	185.900,32	15.935.169,93
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-24.426.066,86	-1.550.337,93	-1.455.796,21	-21.419.932,72
Realisierte Gewinne	9.484.057,49	2.320.886,59	1.629.081,82	5.534.089,08
Realisierte Verluste	-17.042.910,36	-4.202.947,03	-2.866.477,38	-9.973.485,95
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-12.538.511,36	-2.973.437,07	-1.978.334,62	-7.586.739,67
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-39.028,74	164.220,20	107.717,31	-310.966,25
Ausschüttung	-37.272,21	-11.624,24	0,00	-25.647,97
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**80.781.735,15**	**20.559.154,21**	**13.455.435,53**	**46.767.145,41**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	61.507,071	35.313,743	292.042,175
Ausgegebene Anteile	690,357	434,881	81.933,157
Zurückgenommene Anteile	-4.083,950	-3.273,420	-116.489,961
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**58.113,478**	**32.475,204**	**257.485,371**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.382.158,48	584.575,49	381.741,93	1.415.841,06
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	32.220,64	8.179,79	5.370,14	18.670,71
Bankzinsen	-6.256,08	-1.468,50	-967,14	-3.820,44
Bestandsprovisionen	43.601,16	10.431,53	7.196,50	25.973,13
Sonstige Erträge	32.093,40	8.183,01	5.381,59	18.528,80
Ertragsausgleich	-145.163,84	-12.209,68	-8.262,36	-124.691,80
Erträge insgesamt	**2.338.653,76**	**597.691,64**	**390.460,66**	**1.350.501,46**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-2.366,03	-594,31	-390,02	-1.381,70
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-900.294,12	-362.188,38	-203.153,13	-334.952,61
Verwahrstellenvergütung	-44.113,12	-10.938,05	-7.214,03	-25.961,04
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-33.878,58	-8.402,07	-5.541,13	-19.935,38
Taxe d'abonnement	-41.976,92	-10.404,67	-6.859,73	-24.712,52
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-42.288,29	-13.812,43	-4.507,77	-23.968,09
Werbeausgaben	-17.968,92	-4.838,39	-9.218,50	-3.912,03
Register- und Transferstellenvergütung	-1.555,22	-384,35	-254,06	-916,81
Staatliche Gebühren	-3.705,35	-1.235,13	-1.235,12	-1.235,10
Sonstige Aufwendungen[1]	-55.242,77	-16.106,62	-14.109,03	-25.027,12
Aufwandsausgleich	42.155,42	7.079,87	6.480,94	28.594,61
Aufwendungen insgesamt	**-1.101.233,90**	**-421.824,53**	**-246.001,58**	**-433.407,79**
Ordentlicher Nettoertrag	**1.237.419,86**	**175.867,11**	**144.459,08**	**917.093,67**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**204.024,41**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**1,98**	**1,77**	**0,90**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060079531	DSV A/S	DKK	5.479	0	5.479	1.103,5000	813.333,40	1,01
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	14.186	23.325	17.191	941,1000	2.176.365,75	2,69
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	37.056	0	37.056	204,6500	1.020.152,87	1,26
							4.009.852,02	**4,96**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	5.430	5.118	8.138	202,1500	1.645.096,70	2,04
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.900	3.300	7.600	77,3600	587.936,00	0,73
DE0005190037	Bayer. Motoren Werke AG -VZ-	EUR	10.093	0	10.093	79,7000	804.412,10	1,00
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	33.194	24.056	9.138	94,5500	863.997,90	1,07
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	7.763	8.716	9.111	163,4500	1.489.192,95	1,84
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	15.716	14.424	33.716	35,4800	1.196.243,68	1,48
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	8.600	35.400	84.700	18,8480	1.596.425,60	1,98
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	187.510	0	187.510	9,2960	1.743.092,96	2,16
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	24.541	0	24.541	21,9000	537.447,90	0,67
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	43.478	36.505	6.973	63,6500	443.831,45	0,55
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.280	8.843	13.977	186,1000	2.601.119,70	3,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	46.424	87.120	26.976	28,7200	774.750,72	0,96
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	27.992	35.994	12.490	61,6400	769.883,60	0,95
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	5.645	1.117	4.528	182,8500	827.944,80	1,02
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	2.145	0	2.145	203,0000	435.435,00	0,54
DE0007037129	RWE AG	EUR	46.251	29.992	52.441	41,6200	2.182.594,42	2,70
DE0007164600	SAP SE	EUR	10.599	16.081	18.136	96,9300	1.757.922,48	2,18
DE0007236101	Siemens AG	EUR	8.700	7.520	6.680	130,1000	869.068,00	1,08
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	9.252	0	9.252	55,0000	508.860,00	0,63
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	40.139	56.920	18.678	22,0900	412.597,02	0,51
							22.047.852,98	**27,31**
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	8.800	0	8.800	43,6700	384.296,00	0,48
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	49.584	100.766	181.369	10,1040	1.832.552,38	2,27
							2.216.848,38	**2,75**
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	45.270	15.330	29.940	26,3050	787.571,70	0,97
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	18.086	13.817	15.469	53,6200	829.447,78	1,03
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	5.265	5.101	20.014	33,9100	678.674,74	0,84
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	7.872	0	7.872	50,8200	400.055,04	0,50
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.351	5.562	7.456	170,6000	1.271.993,60	1,57
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	547	430	547	1.462,5000	799.987,50	0,99
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	1.631	0	1.631	480,3500	783.450,85	0,97

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.330	2.030	5.620	338,0000	1.899.560,00	2,35
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	383	274	3.320	690,4000	2.292.128,00	2,84
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	5.513	4.114	16.699	132,6800	2.215.623,32	2,74
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	12.700	35.000	38.000	59,0800	2.245.040,00	2,78
							14.203.532,53	**17,58**
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	4.660	7.900	19.521	37,3250	728.621,33	0,90
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment Plc.	EUR	6.198	2.924	3.274	127,5500	417.598,70	0,52
							1.146.220,03	**1,42**
Italien								
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	EUR	47.991	0	47.991	16,7600	804.329,16	1,00
							804.329,16	**1,00**
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	719	639	634	1.301,6000	825.214,40	1,02
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.265	336	4.489	512,3000	2.299.714,70	2,85
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	29.236	0	29.236	27,0850	791.857,06	0,98
NL0013654783	Prosus NV	EUR	18.325	30.173	13.460	65,1500	876.919,00	1,09
NL0000395903	Wolters Kluwer NV	EUR	3.928	0	3.928	99,0600	389.107,68	0,48
							5.182.812,84	**6,42**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	64.559	27.828	52.470	356,3000	1.778.314,15	2,20
							1.778.314,15	**2,20**
Österreich								
AT0000743059	OMV AG	EUR	17.725	0	17.725	48,3100	856.294,75	1,06
							856.294,75	**1,06**
Schweden								
SE0017768716	Boliden AB	SEK	24.383	0	24.383	400,3500	877.490,79	1,09
							877.490,79	**1,09**
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	14.038	0	14.038	28,3000	403.325,28	0,50
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	GBP	17.878	0	17.878	19,4900	393.542,15	0,49
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	10.155	6.716	3.439	121,4000	423.852,39	0,52
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	263	124	139	2.871,0000	405.146,19	0,50
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	CHF	1.850	0	1.850	218,2000	409.817,26	0,51
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	1.665.997	2.095.764	739.333	0,5300	397.813,70	0,49
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	8.881	20.279	107,8600	2.220.601,97	2,75
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	4.414	2.870	225,0000	655.583,76	0,81
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	7.890	4.116	3.774	106,9000	409.584,37	0,51
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	36.350	0	36.350	17,2700	637.324,37	0,79
							6.356.591,44	**7,87**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Spanien								
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	290.535	0	290.535	5,6660	1.646.171,31	2,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	84.809	208.609	81.390	11,0050	895.696,95	1,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	65.547	25.737	65.547	25,0600	1.642.607,82	2,03
							4.184.476,08	**5,18**
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	21.380	15.900	39.458	32,6100	1.453.270,14	1,80
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	14.037	12.544	112,9800	1.600.656,34	1,98
GB0007980591	BP Plc.	GBP	236.059	0	236.059	4,7925	1.277.741,99	1,58
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	17.889	52.848	36,4750	2.177.129,88	2,70
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	158.038	220.196	145.291	5,1800	850.019,63	1,05
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	0	3.711	6.369	306,1000	1.949.550,90	2,41
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	8.211	5.699	12.948	58,3500	853.304,50	1,06
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	25.935	0	25.935	41,9050	1.227.474,79	1,52
							11.389.148,17	**14,10**
Börsengehandelte Wertpapiere							**75.053.763,32**	**92,94**
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc. [3]	GBP	0	0	75.000	0,0017	140,70	0,00
							140,70	**0,00**
Nicht notierte Wertpapiere							**140,70**	**0,00**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**75.053.904,02**	**92,94**
Wertpapiervermögen							**75.053.904,02**	**92,94**
TERMINKONTRAKTE								
Short-Positionen								
EUR								
DAX Index Future März 2023			0	13	-13		-23.375,00	-0,03
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023			0	106	-106		-22.060,00	-0,03
							-45.435,00	**-0,06**
Short-Positionen							**-45.435,00**	**-0,06**
Terminkontrakte							**-45.435,00**	**-0,06**
Bankguthaben – Kontokorrent [4]							**5.812.852,57**	**7,20**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**-39.586,44**	**-0,08**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**80.781.735,15**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.
3 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Arabischen Emiraten, registriert im Vereinigten Königreich.
4 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2023	-13	-4.565.925,00	-5,65
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	-106	-4.056.620,00	-5,02
		-8.622.545,00	**-10,67**
Short-Positionen		**-8.622.545,00**	**-10,67**
Terminkontrakte		**-8.622.545,00**	**-10,67**

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	0	306
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	0	7.056
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	11.907	20.347
Deutschland				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	0	52.494
DE000BASF111	BASF SE	EUR	18.841	29.781
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	25.635	25.635
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	0	3.642
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	2.437	7.187
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	0	32.920
DE0006062144	Covestro AG	EUR	18.926	18.926
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	50.890	50.890
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	34.813	34.813
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	25.181	25.181
DE0005664809	Evotec SE	EUR	24.089	24.089
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14.076	24.963
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	EUR	0	4.348
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR[1]	USD	54.186	54.186
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	38.375	38.375
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	2.359	2.999
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	EUR	0	35.942
DE000TUAG000	TUI AG	GBP	190.984	190.984
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	53.564	53.564
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	15.727	15.727
DE000A2N4H07	Westwing Group SE	EUR	0	19.640
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	23.778	36.826
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	71.200	71.200
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	161.700
Frankreich				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	0	18.879
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	18.800	18.800
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	EUR	281	281
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	27.700	27.700
FR0010451203	Rexel S.A.	EUR	0	24.200
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	6.469	6.469
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	8.613	33.927

1 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Frankreich				
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	0	4.681
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	0	28.900
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	1.455	6.855
Italien				
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	0	61.950
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	182.030	337.994
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	66.600	66.600
Niederlande				
NL0012817175	Alfen NV	EUR	0	5.165
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	41.800	41.800
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	5.900	5.900
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	32.246	32.246
NO0010000045	PhotoCure ASA	NOK	40.390	40.390
NO0011202772	VAR Energi ASA	NOK	261.600	261.600
Österreich				
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	6.609	6.609
AT0000KTMI02	PIERER Mobility AG	CHF	28.700	28.700
AT0000746409	Verbund AG	EUR	6.301	6.301
Portugal				
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS S.A.	EUR	25.801	25.801
Russiche Föderation				
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc. [1]	GBP	27.790	27.790
Schweden				
SE0015811559	Boliden AB	SEK	351	351
SE0017768724	Boliden AB Redemption Shares	SEK	351	351
SE0000421273	Knowit AB	SEK	0	28.763
Schweiz				
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd	CHF	702	702
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. [2]	GBP	145.204	145.204
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	330	3.190
CH1220912898	Meyer Burger Technology AG BZR 07.11.22	CHF	1.202.613	1.202.613
CH0012005267	Novartis AG	CHF	9.215	9.215
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	453	1.963
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	0	9.964
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	0	949
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	11.930	51.460
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	620	2.030
NL0000226223	STMicroelectronics NV [3]	EUR	12.093	12.093
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	302	962

1 | Hauptverwaltung in der Russischen Föderation, registriert im Vereinigten Königreich.
2 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert im Vereinigten Königreich.
3 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Spanien				
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	90.899	313.454
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	58.606	58.606
Vereinigtes Königreich				
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	141.400	141.400
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals Plc.	GBP	0	8.200
GB0009252882	GSK Plc.	GBP	55.266	55.266
GB00BN7SWP63	GSK Plc.	GBP	21.929	21.929
GB00BMX86B70	Haleon PLC	GBP	27.411	27.411
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	0	17.720
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	8.329	8.329
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	3.390	14.790
GB00B2B0DG97	Relx Plc.	GBP	7.900	7.900
GB0009223206	Smith & Nephew Plc.	GBP	38.987	38.987
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	0	125.447
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	925.600	925.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Schweden				
SE0016828511	Embracer Group AB	SEK	0	181.080
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	3.419	3.419
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	205.190	205.190
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			71	71
DAX Index Future Juni 2022			53	53
DAX Index Future März 2022			11	11
DAX Index Future September 2022			71	71
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022			466	466
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			314	314
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022			121	121
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022			96	96
STOXX 50 Index Future Juni 2022			324	324
STOXX 50 Index Future März 2022			131	131
STOXX 50 Index Future September 2022			193	193
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2022			624	624
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2022			399	399
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022			191	191
STOXX 600 Technology Index Future Juni 2022			151	151

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6815
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Tschechische Krone	CZK	1	24,1330
Ungarischer Forint	HUF	1	399,8900
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164317	164318	A2H62N
ISIN-Code:	LU0159549145	LU0159550747	LU1714355366
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,60 % p. a.	1,20 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	35,97 %
Deutschland	14,05 %
Irland	9,05 %
Dänemark	4,54 %
Japan	4,35 %
Frankreich	4,02 %
Vereinigtes Königreich	3,21 %
Norwegen	3,17 %
Kanada	3,15 %
China	2,87 %
Hongkong	2,73 %
Schweiz	1,87 %
Niederlande	1,71 %
Singapur	1,67 %
Südkorea	1,65 %
Finnland	1,62 %
Indien	1,10 %
Schweden	0,52 %
Südafrika	0,49 %
Taiwan	0,38 %
Wertpapiervermögen	98,12 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben[2]	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	12,00 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,35 %
Versicherungen	7,87 %
Diversifizierte Finanzdienste	7,21 %
Software & Dienste	6,03 %
Energie	5,93 %
Banken	5,63 %
Telekommunikationsdienste	5,58 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,31 %
Media & Entertainment	5,04 %
Groß- und Einzelhandel	4,14 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,85 %
Hardware & Ausrüstung	3,07 %
Transportwesen	2,83 %
Staatsanleihen	2,73 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,37 %
Verbraucherdienste	1,82 %
Automobile & Komponenten	1,79 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,69 %
Versorgungsbetriebe	1,15 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97 %
Immobilien	0,76 %
Wertpapiervermögen	98,12 %
Terminkontrakte	0,14 %
Bankguthaben[2]	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,21 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	67,75	249.991	-972,14	271,02
31.12.2021	83,50	267.664	5.223,20	311,97
31.12.2022	73,19	278.270	2.989,99	263,03
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	8,48	27.518	-4.614,39	308,04
31.12.2021	9,46	26.266	-419,01	360,15
31.12.2022	7,61	25.013	-406,00	304,33
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	86,79	703.627	19.681,18	123,34
31.12.2021	110,58	760.958	7.315,73	145,31
31.12.2022	59,07	477.636	-37.310,10	123,68

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 135.197.039,55)	137.368.422,67
Bankguthaben [1]	2.134.980,68
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	196.977,50
Zinsforderungen	327.261,63
Dividendenforderungen	45.929,79
Forderungen aus Absatz von Anteilen	16.929,73
	140.090.502,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-26.101,77
Sonstige Passiva [2]	-184.527,01
	-210.628,78
Netto-Teilfondsvermögen	**139.879.873,22**

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	73.192.718,63 EUR
Umlaufende Anteile	278.269,877
Anteilwert	263,03 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.612.408,45 EUR
Umlaufende Anteile	25.013,491
Anteilwert	304,33 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	59.074.746,14 EUR
Umlaufende Anteile	477.635,749
Anteilwert	123,68 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	203.540.214,25	83.503.797,34	9.459.543,56	110.576.873,35
Ordentlicher Nettoertrag	797.580,59	95.535,82	24.674,68	677.370,09
Ertrags- und Aufwandsausgleich	104.682,94	-4.846,45	812,34	108.717,05
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	45.932.793,19	5.618.501,37	253.837,74	40.060.454,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-80.658.905,63	-2.628.513,74	-659.834,09	-77.370.557,80
Realisierte Gewinne	22.919.005,19	10.385.004,86	1.185.184,31	11.348.816,02
Realisierte Verluste	-15.149.589,55	-7.423.067,28	-838.986,93	-6.887.535,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-31.957.392,55	-13.967.929,10	-1.554.923,44	-16.434.540,01
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-5.586.317,10	-2.352.324,22	-257.899,72	-2.976.093,16
Ausschüttung	-62.198,11	-33.439,97	0,00	-28.758,14
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**139.879.873,22**	**73.192.718,63**	**7.612.408,45**	**59.074.746,14**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	267.664,295	26.265,601	760.958,211
Ausgegebene Anteile	19.917,245	764,154	297.784,800
Zurückgenommene Anteile	-9.311,663	-2.016,264	-581.107,262
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**278.269,877**	**25.013,491**	**477.635,749**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.359.807,42	1.135.311,21	124.203,48	1.100.292,73
Zinsen auf Anleihen	841.252,77	412.717,89	44.563,46	383.971,42
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	25.003,09	12.845,54	1.367,07	10.790,48
Bankzinsen	310,05	915,58	62,07	-667,60
Sonstige Erträge	7.802,77	3.498,80	384,80	3.919,17
Ertragsausgleich	-178.197,65	37.349,97	-4.137,81	-211.409,81
Erträge insgesamt	**3.055.978,45**	**1.602.638,99**	**166.443,07**	**1.286.896,39**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-989,58	-466,20	-51,13	-472,25
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.813.120,84	-1.232.398,83	-100.302,58	-480.419,43
Verwahrstellenvergütung	-88.231,31	-42.704,04	-4.633,94	-40.893,33
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-48.805,48	-23.649,33	-2.564,66	-22.591,49
Taxe d'abonnement	-75.262,00	-36.460,52	-3.954,22	-34.847,26
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-40.987,69	-18.444,19	-7.866,17	-14.677,33
Werbeausgaben	-181.082,11	-85.973,80	-11.554,99	-83.553,32
Register- und Transferstellenvergütung	-3.205,14	-1.531,37	-166,99	-1.506,78
Staatliche Gebühren	-3.198,72	-1.066,25	-1.066,24	-1.066,23
Sonstige Aufwendungen[1]	-77.029,70	-31.905,12	-12.932,94	-32.191,64
Aufwandsausgleich	73.514,71	-32.503,52	3.325,47	102.692,76
Aufwendungen insgesamt	**-2.258.397,86**	**-1.507.103,17**	**-141.768,39**	**-609.526,30**
Ordentlicher Nettoertrag	**797.580,59**	**95.535,82**	**24.674,68**	**677.370,09**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**238.778,96**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**1,92**	**1,74**	**0,97**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. [2]	HKD	142.500	58.200	84.300	86,2500	874.218,47	0,62
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. [2]	HKD	22.400	28.300	22.100	334,0000	887.507,51	0,63
							1.761.725,98	**1,25**
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	14.900	13.200	37.500	941,1000	4.747.467,61	3,39
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	7.500	4.000	18.900	634,3000	1.612.692,20	1,15
							6.360.159,81	**4,54**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	12.261	28.461	7.700	202,1500	1.556.555,00	1,11
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	14.958	3.358	11.600	94,5500	1.096.780,00	0,78
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	12.937	20.737	20.400	163,4500	3.334.380,00	2,38
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	73.996	99.060	84.936	18,8480	1.600.873,73	1,14
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	41.900	11.900	30.000	30,3200	909.600,00	0,65
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	11.500	17.400	17.400	186,1000	3.238.140,00	2,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	59.800	39.600	34.200	28,7200	982.224,00	0,70
DE0007164600	SAP SE	EUR	13.385	11.220	9.865	96,9300	956.214,45	0,68
							13.674.767,18	**9,75**
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	221.000	379.300	224.900	10,1040	2.272.389,60	1,62
							2.272.389,60	**1,62**
Frankreich								
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	6.357	10.395	4.462	338,0000	1.508.156,00	1,08
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.380	3.150	2.580	690,4000	1.781.232,00	1,27
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	44.100	80.800	39.500	59,0800	2.333.660,00	1,67
							5.623.048,00	**4,02**
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	349.900	378.900	200.000	86,8000	2.087.291,09	1,49
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. [3]	HKD	0	0	513.000	17,1600	1.058.444,15	0,76
							3.145.735,24	**2,25**
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	11.700	27.200	24.000	68,3800	1.538.646,17	1,10
							1.538.646,17	**1,10**
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	84.900	44.000	40.900	3.982,0000	1.160.494,51	0,83
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	9.000	7.900	10.400	10.035,0000	743.651,13	0,53

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Japan								
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	58.200	11.500	46.700	4.111,0000	1.367.989,88	0,98
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	14.000	0	54.000	3.525,0000	1.356.348,87	0,97
							4.628.484,39	**3,31**
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	16.100	0	16.100	197,7500	2.205.899,67	1,58
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	12.900	47.400	6.700	73,3700	460.884,12	0,33
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank	CAD	28.300	0	28.300	88,5400	1.736.078,43	1,24
							4.402.862,22	**3,15**
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	3.450	750	3.450	512,3000	1.767.435,00	1,26
							1.767.435,00	**1,26**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	128.358	82.658	87.300	356,3000	2.958.773,11	2,12
							2.958.773,11	**2,12**
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	2.748	22.100	21.500	107,8600	2.354.304,57	1,68
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.952	14.652	900	293,0000	267.715,74	0,19
							2.622.020,31	**1,87**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	130.500	177.100	98.200	33,9200	2.329.820,24	1,67
							2.329.820,24	**1,67**
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	69.200	0	69.200	10,4800	679.932,50	0,49
							679.932,50	**0,49**
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19.500	39.700	24.200	55.300,0000	997.398,92	0,71
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3.600	4.300	3.000	591.000,0000	1.321.408,61	0,94
							2.318.807,53	**1,65**
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	9.300	16.700	7.400	76,0000	527.282,96	0,38
							527.282,96	**0,38**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	19.430	0	19.430	76,7600	1.398.318,77	1,00
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	5.083	967	4.116	337,5800	1.302.718,24	0,93
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	1.400	0	1.400	217,4700	285.447,22	0,20
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	41.480	5.130	38.600	88,9500	3.219.079,32	2,30
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	42.223	13.873	30.100	84,1800	2.375.602,85	1,70
US0378331005	Apple Inc.	USD	0	21.300	16.400	129,6100	1.992.878,30	1,42
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	2.700	5.830	1.400	716,1500	940.005,63	0,67
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	4.094	5.880	3.240	557,8100	1.694.453,78	1,21

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigte Staaten von Amerika								
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	9.200	0	9.200	149,8300	1.292.364,52	0,92
US1667641005	Chevron Corporation	USD	19.793	9.600	10.193	178,3200	1.704.121,28	1,22
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	11.500	0	11.500	79,3700	855.761,30	0,61
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	39.600	8.800	30.800	58,9800	1.703.153,95	1,22
US2786421030	eBay Inc.	USD	25.200	10.600	14.600	41,8200	572.447,03	0,41
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	8.448	1.948	6.500	367,0200	2.236.667,92	1,60
US3703341046	General Mills Inc.	USD	17.600	0	17.600	84,3800	1.392.357,02	1,00
US4612021034	Intuit Inc.	USD	5.262	4.212	4.200	390,8700	1.539.146,82	1,10
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	6.930	8.970	177,5600	1.493.261,95	1,07
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	24.915	3.615	21.300	110,8200	2.213.075,19	1,58
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	8.800	14.050	10.900	241,0100	2.462.974,87	1,76
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	5.740	3.340	4.900	471,9200	2.168.018,00	1,55
US6516391066	Newmont Corporation	USD	14.000	0	14.000	47,3600	621.638,85	0,44
US6541061031	NIKE Inc.	USD	6.900	13.800	7.300	117,3500	803.164,26	0,57
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	15.184	11.834	12.700	146,0300	1.738.778,36	1,24
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	20.537	19.337	5.300	70,5600	350.616,91	0,25
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	16.198	12.852	8.646	132,5400	1.074.386,69	0,77
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	7.100	0	7.100	189,4400	1.261.038,81	0,90
							38.691.477,84	**27,64**
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	16.800	12.950	16.850	112,9800	2.150.116,33	1,54
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	9.800	70.300	22.600	36,4750	931.031,17	0,67
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	4.126	12.426	8.100	306,1000	2.479.410,00	1,77
							5.560.557,50	**3,98**
Börsengehandelte Wertpapiere							**100.863.925,58**	**72,05**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**100.863.925,58**	**72,05**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)	0	0	720.000	95,9750	691.020,00	0,49
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	900.000	89,8510	808.659,00	0,58
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	0	1.700.000	900.000	94,0000	846.000,00	0,60
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	800.000	91,5130	732.104,00	0,52
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	780.000	81,2500	633.750,00	0,45
DE000A2G9HU0	1,500 % Sixt SE Reg.S. v.18(2024)	0	0	960.000	97,0960	932.121,60	0,67
XS2361254597	2,875 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)	0	800.000	1.800.000	81,1250	1.460.250,00	1,04
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	420.000	90,2420	379.016,40	0,27
						6.482.921,00	**4,62**
NOK							
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	15.500.000	0	15.500.000	99,5390	1.467.596,17	1,05
						1.467.596,17	**1,05**
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	95,9150	674.444,50	0,48
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	5.600.000	3.000.000	2.600.000	96,6602	2.356.238,57	1,68
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	750.000	98,8720	695.237,20	0,50
						3.725.920,27	**2,66**
Börsengehandelte Wertpapiere						**11.676.437,44**	**8,33**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	500.000	87,8260	439.130,00	0,31
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	828.000	84,1250	696.555,00	0,50
XS2486825669	4,250 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	800.000	0	800.000	91,5000	732.000,00	0,52
						1.867.685,00	**1,33**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
US01609WAQ50	3,600 %	Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	840.000	96,5270	760.197,64	0,54
US025816CG27	2,500 %	American Express Co. v.19(2024)	0	0	750.000	96,1290	675.949,28	0,48
US57667JAA07	3,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	600.000	0	800.000	77,6450	582.373,90	0,42
US58013MFJ80	2,625 %	McDonald's Corporation v.19(2029)	800.000	0	1.640.000	87,5798	1.346.623,59	0,96
USU59197AB66	3,500 %	Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)	50.000	0	50.000	93,0897	43.638,52	0,03
US55354GAH39	4,000 %	MSCI Inc. 144A v.19(2029)	1.700.000	0	1.700.000	87,5600	1.395.574,72	1,00
US55354GAL41	3,875 %	MSCI Inc. 144A v.20(2031)	875.000	0	875.000	82,2950	675.118,37	0,48
US85207UAF21	7,875 %	Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	750.000	101,2500	711.958,56	0,51
US88032XAT19	1,810 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	89,7950	1.515.385,34	1,08
US87264AAV70	4,750 %	T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	2.400.000	0	2.400.000	97,2190	2.187.564,22	1,56
US90138FAC68	3,625 %	Twilio Inc. v.21(2029)	0	0	1.000.000	80,2500	752.390,77	0,54
US90353TAF75	7,500 %	Uber Technologies Inc. 144A v.20(2025)	0	0	1.000.000	100,0500	938.027,38	0,67
							11.584.802,29	**8,27**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**13.452.487,29**	**9,60**
Anleihen							**25.128.924,73**	**17,93**
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1E0HS6	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060) [2]	EUR	0	6.600	5.600	213,8600	1.197.616,00	0,86
							1.197.616,00	**0,86**
Irland								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100) [3]	EUR	34.700	25.158	61.842	164,5800	10.177.956,36	7,28
							10.177.956,36	**7,28**
Börsengehandelte Wertpapiere							**11.375.572,36**	**8,14**
Zertifikate							**11.375.572,36**	**8,14**
Wertpapiervermögen							**137.368.422,67**	**98,12**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
EUR						
DAX Index Future März 2023	0	25	-25		162.112,50	0,12
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	0	118	-118		34.865,00	0,02
					196.977,50	**0,14**
Short-Positionen					**196.977,50**	**0,14**
Terminkontrakte					**196.977,50**	**0,14**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]					**2.134.980,68**	**1,53**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					**179.492,37**	**0,21**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					**139.879.873,22**	**100,00**

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2023	-25	-8.780.625,00	-6,28
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	-118	-4.515.860,00	-3,23
		-13.296.485,00	**-9,51**
Short-Positionen		**-13.296.485,00**	**-9,51**
Terminkontrakte		**-13.296.485,00**	**-9,51**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[1]	USD	0	8.600
KYG8208B1014	JD.com Inc.[1]	HKD	1.690	1.690
Deutschland				
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	35.665	72.165
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	8.050	52.257
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	37.800	37.800
DE0007037129	RWE AG	EUR	31.800	138.800
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	11.800	11.800
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	120.400	120.400
Frankreich				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	21.400	41.400
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	17.800	66.900
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	2.900	16.900
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	24.100
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	0	50.075
Hongkong				
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.[2]	HKD	244.000	244.000
Japan				
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	25.400	42.200
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	50.500	50.500
Schweden				
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	67.300	67.300
Schweiz				
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	130
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	7.940
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	2.400	2.400
Spanien				
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	2.600	158.600
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	49.200
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	11.900	11.900
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	57.000	105.600
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	6.100	6.100
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	3.760	20.054
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	0	17.000

1 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US2441991054	Deere & Co.	USD	2.600	2.600
US29082K1051	Embecta Corporation	USD	780	780
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	10.900	10.900
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	0	11.200
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	4.100	4.100
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	97.676
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	44.200	44.200
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	632.000	632.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	2.600	2.600
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	156.000	156.000
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)		0	590.000
XS1213831362	1,750 % STADA Arzneimittel AG Reg.S. v.15(2022)		0	700.000
USD				
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)		0	860.000
US88034PAA75	1,375 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2025)		0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)		0	550.000
USD				
US177376AE06	4,500 % Citrix Systems Inc. v.17(2027)		0	700.000
US278642AN33	3,800 % eBay Inc. v.16(2022)		0	880.000
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)		0	800.000
ZERTIFIKATE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Jersey				
DE000A0N62E5	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Palladium Zert. v.07(2199)[1]	EUR	7.100	7.100

1 | Hauptverwaltung auf Jersey, registriert im Vereinigten Königreich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
DAX Index Future Dezember 2022	51	51
DAX Index Future Juni 2022	19	19
DAX Index Future September 2022	19	19
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	43	43
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	177	177
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	701	701
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	87	87
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	62	62
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	31	31
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	31	31

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Indische Rupie	INR	1	88,2470
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6815
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,7500
Taiwan Dollar	TWD	1	32,7692
Ungarischer Forint	HUF	1	399,8900
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164323	164324	A0Q8D1
ISIN-Code:	LU0159550077	LU0159550820	LU0383654950
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67 % p. a.	1,42 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

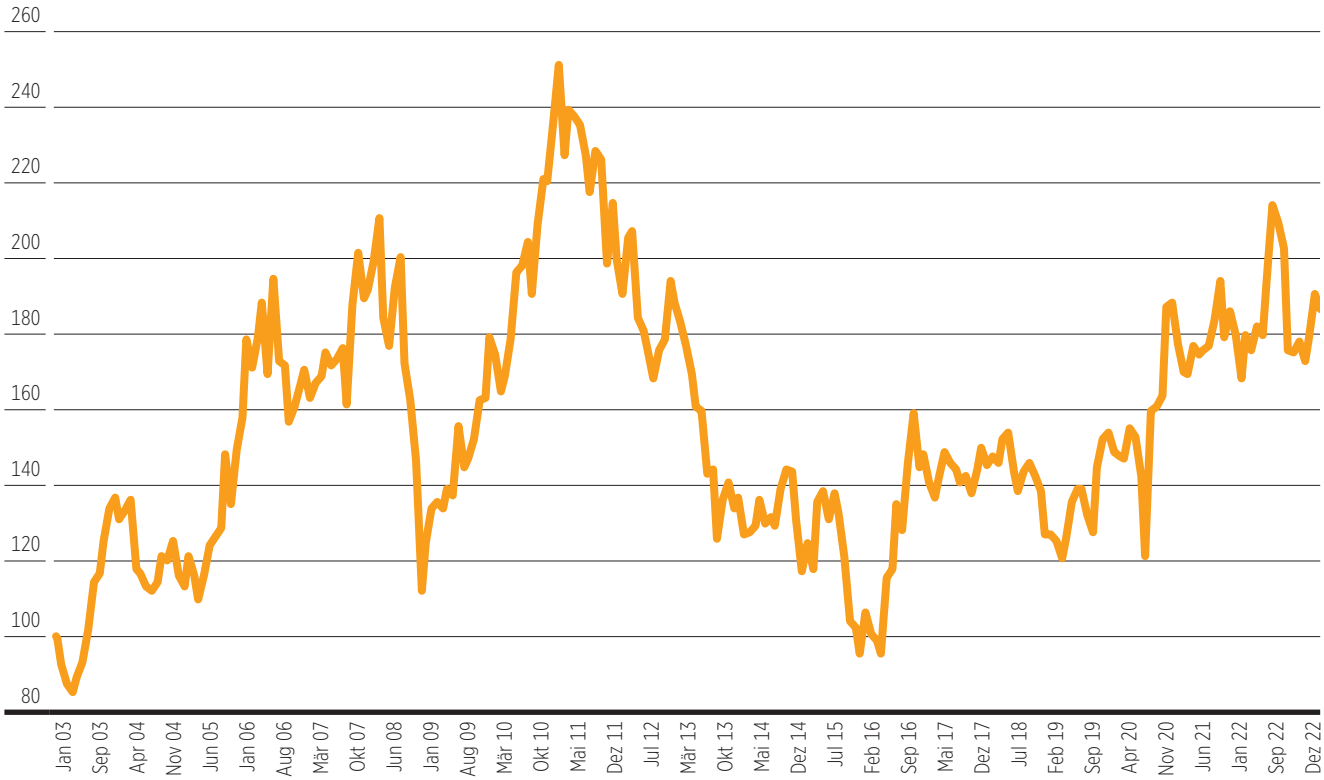
Geografische Länderaufteilung	
Kanada	28,00 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,24 %
Vereinigtes Königreich	16,51 %
Australien	6,98 %
Norwegen	6,51 %
Südafrika	5,54 %
Frankreich	4,85 %
Schweden	2,90 %
Finnland	2,32 %
Deutschland	0,71 %
Wertpapiervermögen	94,56 %
Terminkontrakte	0,27 %
Bankguthaben[2]	5,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	72,43 %
Energie	22,13 %
Wertpapiervermögen	94,56 %
Terminkontrakte	0,27 %
Bankguthaben[2]	5,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	56,78	343.947	-7.508,29	165,10
31.12.2021	59,38	348.927	897,82	170,18
31.12.2022	65,40	374.559	4.789,45	174,61
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	7,91	44.727	-2.198,90	176,85
31.12.2021	7,34	40.321	-777,21	182,05
31.12.2022	8,32	44.529	760,23	186,76
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	18,43	147.870	-3.344,10	124,66
31.12.2021	18,13	139.908	-709,64	129,57
31.12.2022	12,00	89.471	-8.338,88	134,07

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 69.309.653,60)	81.038.076,04
Bankguthaben [1]	4.549.417,40
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	227.780,51
Zinsforderungen	63.986,67
Dividendenforderungen	39.435,90
Forderungen aus Absatz von Anteilen	9.538,56
	85.928.235,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-70.802,90
Sonstige Passiva [2]	-142.983,90
	-213.786,80
Netto-Teilfondsvermögen	**85.714.448,28**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	65.402.906,68 EUR
Umlaufende Anteile	374.558,665
Anteilwert	174,61 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	8.316.242,47 EUR
Umlaufende Anteile	44.529,378
Anteilwert	186,76 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.995.299,13 EUR
Umlaufende Anteile	89.471,044
Anteilwert	134,07 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.848.706,98	59.381.026,72	7.340.293,50	18.127.386,76
Ordentlicher Nettoertrag	1.510.297,71	1.053.431,50	142.632,11	314.234,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	266.270,78	19.667,91	-403,82	247.006,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.314.385,57	13.920.954,52	2.007.625,82	20.385.805,23
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-39.103.593,18	-9.131.508,14	-1.247.398,10	-28.724.686,94
Realisierte Gewinne	15.958.080,33	10.971.181,90	1.433.086,20	3.553.812,23
Realisierte Verluste	-9.513.558,65	-6.664.743,98	-871.243,64	-1.977.571,03
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.049.222,15	-3.828.989,07	-458.004,19	237.771,11
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-481.555,97	-288.113,32	-30.345,41	-163.097,24
Ausschüttung	-35.363,14	-30.001,36	0,00	-5.361,78
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**85.714.448,28**	**65.402.906,68**	**8.316.242,47**	**11.995.299,13**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	348.927,403	40.320,777	139.908,044
Ausgegebene Anteile	76.905,693	10.405,609	150.222,000
Zurückgenommene Anteile	-51.274,431	-6.197,008	-200.659,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**374.558,665**	**44.529,378**	**89.471,044**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	3.262.853,63	2.237.141,05	289.473,10	736.239,48
Zinsen auf Anleihen	48.444,16	36.948,88	4.687,51	6.807,77
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	37.274,11	28.194,85	3.593,35	5.485,91
Bankzinsen	24.336,51	19.650,24	2.466,58	2.219,69
Sonstige Erträge	7,66	5,85	0,74	1,07
Ertragsausgleich	-272.280,84	42.619,31	1.896,79	-316.796,94
Erträge insgesamt	**3.100.635,23**	**2.364.560,18**	**302.118,07**	**433.956,98**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-312,23	-191,46	-25,76	-95,01
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.324.672,51	-1.080.445,51	-118.671,25	-125.555,75
Verwahrstellenvergütung	-51.133,62	-35.788,56	-4.622,34	-10.722,72
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-32.063,47	-22.540,21	-2.908,13	-6.615,13
Taxe d'abonnement	-45.650,64	-31.781,87	-4.109,79	-9.758,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-39.549,60	-22.045,55	-8.296,77	-9.207,28
Werbeausgaben	-48.302,04	-28.598,60	-5.702,55	-14.000,89
Register- und Transferstellenvergütung	-4.216,47	-3.000,45	-386,80	-829,22
Staatliche Gebühren	-3.198,72	-1.066,25	-1.066,24	-1.066,23
Sonstige Aufwendungen[1]	-47.248,28	-23.383,00	-12.203,36	-11.661,92
Aufwandsausgleich	6.010,06	-62.287,22	-1.492,97	69.790,25
Aufwendungen insgesamt	**-1.590.337,52**	**-1.311.128,68**	**-159.485,96**	**-119.722,88**
Ordentlicher Nettoertrag	**1.510.297,71**	**1.053.431,50**	**142.632,11**	**314.234,10**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**113.528,74**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**1,93**	**1,89**	**0,99**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	1.168.000	1.278.600	527.400	2,9800	1.002.009,56	1,17
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	109.200	0	161.000	20,6400	2.118.610,14	2,47
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	248.600	117.800	411.000	10,9100	2.858.788,65	3,34
							5.979.408,35	**6,98**
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	13.350	40.300	7.900	77,3600	611.144,00	0,71
							611.144,00	**0,71**
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	16.700	40.000	16.700	43,6700	729.289,00	0,85
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	35.800	0	35.800	35,1300	1.257.654,00	1,47
							1.986.943,00	**2,32**
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide S.A.	EUR	3.643	0	9.143	134,3200	1.228.087,76	1,43
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	16.500	39.182	49.673	59,0800	2.934.680,84	3,42
							4.162.768,60	**4,85**
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	14.600	0	79.600	52,1500	3.891.937,00	4,54
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	53.400	10.600	42.800	70,6100	2.093.887,62	2,44
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	USD	38.200	0	122.900	10,1100	1.164.934,37	1,36
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	510.600	421.000	760.100	4,8600	2.559.472,04	2,99
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	71.688	73.000	110.688	8,4400	875.873,54	1,02
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	7.600	0	18.000	136,7100	2.307.125,45	2,69
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	59.600	187.300	286.800	4,1400	1.113.212,08	1,30
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	0	39.600	13.500	73,3700	928.647,10	1,08
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	71.800	57.200	76.800	16,7100	1.203.195,20	1,40
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	30.600	13.000	106.000	39,6800	3.943.446,47	4,60
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	313.900	299.000	748.300	5,6000	3.928.820,55	4,58
							24.010.551,42	**28,00**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	0	22.806	81.700	356,3000	2.768.977,82	3,23
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	213.700	327.600	277.800	73,4200	1.940.118,33	2,26
NO0011202772	VAR Energi ASA	NOK	645.500	493.000	152.500	33,4000	484.504,60	0,57
							5.193.600,75	**6,06**
Schweden								
SE0017768716	Boliden AB	SEK	72.805	13.105	59.700	400,3500	2.148.472,30	2,51
SE0000120669	Ssab AB	SEK	154.000	86.500	67.500	54,8600	332.870,40	0,39
							2.481.342,70	**2,90**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Südafrika								
US0351282068	Anglogold Ashanti Ltd. ADR	USD	40.100	0	40.100	19,4300	730.492,22	0,85
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	229.000	193.900	408.900	10,4800	4.017.693,61	4,69
							4.748.185,83	**5,54**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	11.200	18.988	7.552	217,4700	1.539.783,84	1,80
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	15.200	0	15.200	149,8300	2.135.210,95	2,49
US1667641005	Chevron Corporation	USD	17.871	1.900	15.971	178,3200	2.670.118,81	3,12
US20825C1045	ConocoPhillips	USD	15.976	0	15.976	116,3900	1.743.340,18	2,03
US26875P1012	EOG Resources Inc.	USD	8.451	0	8.451	128,6300	1.019.175,07	1,19
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	18.131	0	18.131	109,2000	1.856.277,14	2,17
US6516391066	Newmont Corporation	USD	63.757	64.857	91.100	47,3600	4.045.092,82	4,72
US6745991058	Occidental Petroleum Corporation	USD	22.800	11.100	11.700	62,2800	683.176,45	0,80
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	6.000	0	15.600	112,2500	1.641.758,86	1,92
							17.333.934,12	**20,24**
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	29.800	52.750	90.200	32,6100	3.322.139,15	3,88
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	66.000	65.400	78.600	15,5600	1.381.314,66	1,61
GB0007980591	BP Plc.	GBP	402.700	116.300	286.400	4,7925	1.550.228,15	1,81
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	34.200	84.300	46.500	29,0100	934.639,37	1,09
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	0	3.100	7.300	306,1000	2.234.530,00	2,61
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	15.000	48.500	15.000	58,3500	988.536,25	1,15
							10.411.387,58	**12,15**
Börsengehandelte Wertpapiere							**76.919.266,35**	**89,75**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**76.919.266,35**	**89,75**
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2536431617	4,750 %	Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.22(2032)	1.600.000	0	1.600.000	98,8540	1.581.664,00	1,85
							1.581.664,00	**1,85**
USD								
USG0446NAS39	2,625 %	Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	2.800.000	0	2.800.000	82,1050	2.155.390,96	2,51
							2.155.390,96	**2,51**
Börsengehandelte Wertpapiere							**3.737.054,96**	**4,36**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
US92212WAD20	7,500 % VAR Energi ASA 144A v.22(2028)	400.000	0	400.000	101,7949	381.754,73	0,45
						381.754,73	**0,45**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						**381.754,73**	**0,45**
Anleihen						**4.118.809,69**	**4,81**
Wertpapiervermögen						**81.038.076,04**	**94,56**
TERMINKONTRAKTE							
Long-Positionen							
USD							
EUR/USD Future März 2023		116	0	116		54.378,40	0,06
						54.378,40	**0,06**
Long-Positionen						**54.378,40**	**0,06**
Short-Positionen							
EUR							
DAX Index Future März 2023		5	14	-9		85.289,68	0,10
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023		0	90	-90		-10.800,00	-0,01
						74.489,68	**0,09**
USD							
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023		0	24	-24		98.912,43	0,12
						98.912,43	**0,12**
Short-Positionen						**173.402,11**	**0,21**
Terminkontrakte						**227.780,51**	**0,27**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]						**4.549.417,40**	**5,31**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						**-100.825,67**	**-0,14**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						**85.714.448,28**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV[1]
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2023	116	14.571.371,65	17,00
		14.571.371,65	**17,00**
Long-Positionen		**14.571.371,65**	**17,00**
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2023	-9	-3.161.025,00	-3,69
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	-90	-3.444.300,00	-4,02
		-6.605.325,00	**-7,71**
USD			
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	-24	-4.355.991,00	-5,08
		-4.355.991,00	**-5,08**
Short-Positionen		**-10.961.316,00**	**-12,79**
Terminkontrakte		**3.610.055,65**	**4,21**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	14.820	37.420
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	25.790	100.941
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	40.700	40.700
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	5.000	5.000
Italien				
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	149.700	149.700
Japan				
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	70.000	70.000
Kanada				
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	0	89.400
Mexiko				
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc. [1]	GBP	0	77.900
Norwegen				
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	71.945	71.945
Russische Föderation				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	5.990	17.890
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc. [2]	GBP	20.737	96.437
Schweden				
SE0015811559	Boliden AB	SEK	12.800	75.100
SE0017768724	Boliden AB Redemption Shares	SEK	59.800	59.800
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	0	72.900
Schweiz				
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. [3]	GBP	504.000	504.000
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	26.780	73.280
Südafrika				
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	31.700	164.700
Südkorea				
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.280	1.280
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	8.900	8.900
US03743Q1085	APA Corporation	USD	33.900	33.900
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Schweden				
SE0017486566	Aker BP ASA ADR [4]	NOK	42.699	42.699

1 | Hauptverwaltung in Mexiko, registriert im Vereinigten Königreich.
2 | Hauptverwaltung in der Russischen Föderation, registriert im Vereinigten Königreich.
3 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert im Vereinigten Köngireich.
4 | Hauptverwaltung in Schweden, registriert in Norwegen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Nicht notierte Wertpapiere				
Schweden				
SE0017936768	Lundin Energy MergerCo AB	SEK	44.900	44.900
OPTIONEN				
EUR				
Put on DAX Index Oktober 2022/13.000,00			240	240
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			31	31
DAX Index Future Juni 2022			28	28
DAX Index Future Juni 2022			10	10
DAX Index Future März 2022			38	38
DAX Index Future September 2022			45	45
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022			132	132
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			125	125
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022			250	250
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022			294	294
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022			60	60
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022			50	50
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022			74	74
EUR/USD Future Dezember 2022			171	171
EUR/USD Future März 2022			98	98
EUR/USD Future September 2022			128	128

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse P (EUR)	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse I (H-CHF)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164325	A1J4B6	164326	A0Q8D2	A0F567
ISIN-Code:	LU0159550150	LU0828771344	LU0159551042	LU0383655254	LU0229080733
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,67 % p. a.	1,67 % p. a.	1,42 % p. a.	1,42 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	75.000,00 EUR	125.000,00 CHF	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	CHF	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	17,04 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,47 %
Frankreich	8,73 %
Hongkong	7,48 %
Vereinigtes Königreich	5,33 %
Dänemark	4,98 %
Norwegen	3,36 %
Schweiz	2,61 %
Japan	2,24 %
Finnland	2,19 %
Kanada	1,96 %
China	1,90 %
Indien	1,74 %
Italien	1,48 %
Singapur	1,35 %
Österreich	1,27 %
Niederlande	0,88 %
Südafrika	0,80 %
Taiwan	0,62 %
Spanien	0,59 %
Südkorea	0,19 %
Wertpapiervermögen	81,21 %
Bankguthaben[2]	18,54 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,28 %
Energie	9,48 %
Versicherungen	8,72 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,28 %
Banken	6,09 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,51 %
Versorgungsbetriebe	4,07 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,93 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,68 %
Investitionsgüter	3,50 %
Telekommunikationsdienste	2,72 %
Immobilien	2,53 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,19 %
Hardware & Ausrüstung	2,10 %
Software & Dienste	2,05 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,82 %
Automobile & Komponenten	1,60 %
Transportwesen	1,41 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,23 %
Groß- und Einzelhandel	1,10 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,70 %
Media & Entertainment	0,22 %
Wertpapiervermögen	81,21 %
Bankguthaben[2]	18,54 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,25 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse P (EUR)				
31.12.2020	624,08	1.367.211	-35.269,38	456,46
31.12.2021	751,33	1.363.051	-2.512,24	551,21
31.12.2022	647,12	1.347.940	-6.671,29	480,08
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	46,90	307.787	-5.172,34	152,37
31.12.2021	67,98	379.050	12.475,27	179,35
31.12.2022	68,64	451.225	12.083,58	152,12
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	145,16	285.792	-25.396,30	507,91
31.12.2021	180,44	289.715	3.781,70	622,80
31.12.2022	149,83	275.581	-7.739,56	543,68
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	379,73	1.305.840	43.670,42	290,79
31.12.2021	562,92	1.606.206	95.800,33	350,46
31.12.2022	465,00	1.546.890	-15.425,34	300,60

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
Anteilklasse I (H-CHF)					
31.12.2020	5,42	27.741	-2.281,70	195,26	211,78[1]
31.12.2021	7,02	28.253	146,63	248,62	257,89[2]
31.12.2022	6,52	28.709	137,66	227,22	223,81[3]

1 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2020 1 EUR = 1,0846 CHF
2 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2021 1 EUR = 1,0373 CHF
3 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2022 1 EUR = 0,9850 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 995.883.411,15)	1.086.373.354,69
Bankguthaben [1]	247.949.112,93
Zinsforderungen	351.823,41
Dividendenforderungen	754.293,22
Forderungen aus Absatz von Anteilen	484.982,03
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.952.262,38
Forderungen aus Devisengeschäften	4.809.426,48
Sonstige Forderungen [2]	526.299,99
	1.348.201.555,13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-966.168,75
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-287.266,34
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.284.730,25
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-4.817.593,85
Sonstige Passiva [3]	-1.732.573,12
	-11.088.332,31
Netto-Teilfondsvermögen	**1.337.113.222,82**

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse P (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	647.121.274,65 EUR
Umlaufende Anteile	1.347.940,004
Anteilwert	480,08 EUR
Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	68.641.523,74 EUR
Umlaufende Anteile	451.225,020
Anteilwert	152,12 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	149.826.715,79 EUR
Umlaufende Anteile	275.581,364
Anteilwert	543,68 EUR
Anteilklasse I (H-CHF)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.523.403,68 EUR
Umlaufende Anteile	28.709,160
Anteilwert	227,22 EUR
Anteilwert	223,81 CHF [4]
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	465.000.304,96 EUR
Umlaufende Anteile	1.546.890,058
Anteilwert	300,60 EUR

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Devisen- und Wertpapiergeschäften.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.
4 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 31. Dezember 2022 1 EUR = 0,9850 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.569.688.999,51	751.331.029,25	67.980.744,50	180.435.336,53	7.024.351,69	562.917.537,54
Ordentlicher Nettoertrag	14.180.057,97	4.242.455,24	397.983,38	1.339.039,34	34.753,21	8.165.826,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	256.353,30	43.863,58	-19.115,60	26.813,51	2.820,82	201.970,99
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	235.176.232,97	72.285.850,31	16.116.012,86	29.614.288,05	1.134.119,59	116.025.962,16
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-252.791.187,06	-78.957.144,07	-4.032.437,26	-37.353.843,09	-996.458,24	-131.451.304,40
Realisierte Gewinne	194.330.229,94	92.173.938,18	9.162.241,07	21.898.602,14	1.766.155,38	69.329.293,17
Realisierte Verluste	-184.889.548,39	-87.803.405,82	-9.030.731,02	-20.714.015,06	-1.331.531,00	-66.009.865,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-210.482.588,41	-99.862.505,77	-9.583.321,01	-23.820.917,98	-1.051.972,37	-76.163.871,28
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-14.329.477,46	-6.332.806,25	-544.136,81	-1.598.587,65	-58.835,40	-5.795.111,35
Ausschüttung	-14.025.849,55	0,00	-1.805.716,37	0,00	0,00	-12.220.133,18
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.337.113.222,82**	**647.121.274,65**	**68.641.523,74**	**149.826.715,79**	**6.523.403,68**	**465.000.304,96**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse P (EUR) Stück	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse I (H-CHF) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.363.051,087	379.050,094	289.714,988	28.253,028	1.606.205,613
Ausgegebene Anteile	142.709,309	97.089,968	51.739,038	4.757,000	353.208,433
Zurückgenommene Anteile	-157.820,392	-24.915,042	-65.872,662	-4.300,868	-412.523,988
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**1.347.940,004**	**451.225,020**	**275.581,364**	**28.709,160**	**1.546.890,058**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge						
Dividenden	34.879.769,67	16.655.941,39	1.700.751,45	3.910.621,34	169.722,90	12.442.732,59
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	257.969,38	123.342,54	12.999,99	28.778,02	1.291,47	91.557,36
Bankzinsen	555.537,33	265.792,25	28.789,68	61.719,80	2.863,70	196.371,90
Sonstige Erträge	52.972,31	24.721,80	2.371,36	5.911,75	232,54	19.734,86
Ertragsausgleich	-470.217,24	-131.198,28	98.901,77	-90.262,28	-8.155,14	-339.503,31
Erträge insgesamt	**35.276.031,45**	**16.938.599,70**	**1.843.814,25**	**3.916.768,63**	**165.955,47**	**12.410.893,40**
Aufwendungen						
Zinsaufwendungen	-17.456,34	-8.354,77	-833,64	-1.973,89	-83,58	-6.210,46
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-18.255.816,22	-11.386.972,17	-1.161.082,79	-2.278.275,66	-99.175,14	-3.330.310,46
Verwahrstellenvergütung	-792.679,80	-377.739,02	-38.517,76	-88.879,75	-3.868,64	-283.674,63
Zentralverwaltungsstellen-vergütung	-369.721,99	-176.161,96	-17.964,22	-41.451,53	-1.804,45	-132.339,83
Taxe d'abonnement	-691.368,44	-329.556,12	-33.590,03	-77.535,74	-3.373,70	-247.312,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-55.018,14	-21.142,91	-5.329,15	-8.850,66	-4.109,79	-15.585,63
Werbeausgaben	-719.452,98	-309.380,21	-82.160,31	-82.522,37	-7.655,02	-237.735,07
Register- und Transferstellenvergütung	-10.378,50	-4.948,54	-503,08	-1.163,91	-50,65	-3.712,32
Staatliche Gebühren	-3.391,31	-678,26	-678,26	-678,27	-678,26	-678,26
Sonstige Aufwendungen [1]	-394.553,70	-168.545,20	-25.385,46	-59.846,28	-15.737,35	-125.039,41
Aufwandsausgleich	213.863,94	87.334,70	-79.786,17	63.448,77	5.334,32	137.532,32
Aufwendungen insgesamt	**-21.095.973,48**	**-12.696.144,46**	**-1.445.830,87**	**-2.577.729,29**	**-131.202,26**	**-4.245.066,60**
Ordentlicher Nettoertrag	**14.180.057,97**	**4.242.455,24**	**397.983,38**	**1.339.039,34**	**34.753,21**	**8.165.826,80**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [2]	**4.039.677,66**					
Total Expense Ratio in Prozent [2]		**1,88**	**1,96**	**1,65**	**1,95**	**0,86**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. [2]	HKD	3.102.010	2.852.010	250.000	86,2500	2.592.581,46	0,19
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. [2]	HKD	1.264.000	1.111.400	684.000	102,3000	8.413.274,02	0,63
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	104.500	0	104.500	43,6500	548.445,95	0,04
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	2.013.077	888.757	1.124.320	51,6500	6.982.220,51	0,52
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	0	577.645	9.614.355	6,0100	6.947.489,91	0,52
							25.484.011,85	**1,90**
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	15.136	13.496	5.519	15.940,0000	11.834.330,15	0,89
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	66.211	224.611	341.870	941,1000	43.280.446,75	3,24
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	470.648	640.573	414.077	204,6500	11.399.553,12	0,85
							66.514.330,02	**4,98**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	121.273	146.839	108.016	202,1500	21.835.434,40	1,63
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	540.766	305.027	235.739	48,9700	11.544.138,83	0,86
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	390.976	233.822	157.154	94,5500	14.858.910,70	1,11
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	185.938	149.888	140.956	163,4500	23.039.258,20	1,72
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	988.867	729.487	1.744.486	18,8480	32.880.072,13	2,46
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	673.766	31.271	642.495	30,3200	19.480.448,40	1,46
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	121.350	124.049	324.234	186,1000	60.339.947,40	4,51
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	932.688	1.093.018	507.276	28,7200	14.568.966,72	1,09
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	290.142	215.993	106.373	61,6400	6.556.831,72	0,49
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR [3]	USD	1.436.747	329.051	1.107.696	8,9800	9.325.998,57	0,70
DE0007037129	RWE AG	EUR	1.326.436	1.160.215	450.819	41,6200	18.763.086,78	1,40
DE0007164600	SAP SE	EUR	210.559	190.473	42.449	96,9300	4.114.581,57	0,31
							237.307.675,42	**17,74**
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	1.953.497	2.362.504	1.584.498	10,1040	16.009.767,79	1,20
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	583.158	208.097	375.061	35,1300	13.175.892,93	0,99
							29.185.660,72	**2,19**
Frankreich								
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	151.679	25.610	126.069	53,2500	6.713.174,25	0,50
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	137.083	87.060	96.583	170,6000	16.477.059,80	1,23
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	57.994	47.873	54.386	338,0000	18.382.468,00	1,37
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	45.358	49.535	26.976	690,4000	18.624.230,40	1,39

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Frankreich								
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	227.774	262.517	114.557	132,6800	15.199.422,76	1,14
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	741.785	792.248	702.637	59,0800	41.511.793,96	3,10
							116.908.149,17	**8,73**
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	2.677.172	1.811.172	866.000	86,8000	9.037.970,42	0,68
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. [2]	HKD	1.030.800	1.134.300	3.592.800	46,8500	20.238.388,84	1,51
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. [3]	HKD	756.000	0	12.369.996	17,1600	25.522.319,51	1,91
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	7.892.000	1.538.000	14.224.000	7,9900	13.664.754,12	1,02
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. [2]	HKD	0	1.666.000	4.334.000	24,8500	12.949.368,76	0,97
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. [2]	HKD	1.004.000	2.660.000	9.935.154	8,5800	10.249.323,23	0,77
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	648.000	0	648.000	106,8000	8.321.077,31	0,62
							99.983.202,19	**7,48**
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	677.826	674.921	362.427	68,3800	23.235.288,07	1,74
							23.235.288,07	**1,74**
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	4.252.000	528.600	3.723.400	44,1000	19.742.928,94	1,48
							19.742.928,94	**1,48**
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	217.000	243.111	121.000	3.982,0000	3.433.247,83	0,26
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	779.356	195.000	584.356	4.111,0000	17.117.625,17	1,28
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	375.000	0	375.000	3.525,0000	9.419.089,35	0,70
							29.969.962,35	**2,24**
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	157.407	22.513	134.894	197,7500	18.482.150,97	1,38
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	122.537	438.292	113.345	73,3700	7.796.852,29	0,58
							26.279.003,26	**1,96**
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	10.485	7.850	4.725	512,3000	2.420.617,50	0,18
							2.420.617,50	**0,18**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	1.208.693	774.196	1.325.428	356,3000	44.921.428,77	3,36
							44.921.428,77	**3,36**
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	279.440	111.891	214.857	79,0500	16.984.445,85	1,27
							16.984.445,85	**1,27**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	214.575	272.601	46.973	121,4000	5.789.362,64	0,43
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	137.494	179.064	266.330	107,8600	29.163.810,96	2,18
							34.953.173,60	**2,61**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.176.398	775.668	759.730	33,9200	18.024.789,54	1,35
							18.024.789,54	**1,35**
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	915.127	1.218.639	461.645	11,0050	5.080.403,23	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	796.915	821.778	110.920	25,0600	2.779.655,20	0,21
							7.860.058,43	**0,59**
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	5.647.125	4.886.933	1.088.332	10,4800	10.693.530,25	0,80
							10.693.530,25	**0,80**
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	245.600	290.300	62.000	55.300,0000	2.555.319,55	0,19
							2.555.319,55	**0,19**
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.740.515	2.561.989	609.386	448,5000	8.340.442,28	0,62
							8.340.442,28	**0,62**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	296.103	254.510	41.593	76,7600	2.993.323,35	0,22
US0378331005	Apple Inc.	USD	482.430	654.450	19.191	129,6100	2.332.032,17	0,17
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	422.292	312.380	109.912	93,1200	9.595.917,34	0,72
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	38.410	36.510	1.900	557,8100	993.661,17	0,07
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	75.176	27.770	47.406	149,8300	6.659.329,63	0,50
US1667641005	Chevron Corporation	USD	323.564	122.151	201.413	178,3200	33.673.322,86	2,52
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	176.428	182.754	81.423	79,3700	6.059.013,23	0,45
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	522.371	335.646	186.725	58,9800	10.325.370,80	0,77
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	11.634	48.611	61.447	367,0200	21.144.082,07	1,58
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	58.258	50.320	73.609	177,5600	12.253.904,03	0,92
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	323.440	192.690	188.343	133,2200	23.524.333,83	1,76
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	56.518	67.140	7.935	420,6100	3.129.139,65	0,23
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	242.244	0	242.244	110,8200	25.169.210,65	1,88
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	248.238	253.261	21.592	241,0100	4.878.949,86	0,36
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	216.139	1.236.473	260.400	51,3300	12.531.719,48	0,94
US92826C8394	VISA Inc.	USD	179.256	84.618	94.638	208,0600	18.460.887,19	1,38
							193.724.197,31	**14,47**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	1.299.092	1.251.281	556.724	32,6100	20.504.596,39	1,53
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	137.847	84.087	60.774	112,9800	7.754.965,57	0,58
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	255.298	258.854	522.244	36,4750	21.514.400,16	1,61
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	30.119	75.972	70.275	306,1000	21.511.177,50	1,61
							71.285.139,62	**5,33**
Börsengehandelte Wertpapiere							**71.285.139,62**	**81,21**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**1.086.373.354,69**	**81,21**
Wertpapiervermögen							**1.086.373.354,69**	**81,21**
Bankguthaben – Kontokorrent [3]							**247.949.112,93**	**18,54**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**2.790.755,20**	**0,25**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**1.337.113.222,82**	**100,00**

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	6.793.926,00	6.905.392,85	0,52
HKD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	212.000.000,00	25.435.205,97	1,90
USD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	51.000.000,00	47.753.211,40	3,57
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	383.000,00	389.283,82	0,03
EUR/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	212.000.000,00	25.435.205,97	1,90
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	51.000.000,00	47.753.211,40	3,57

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[1]	USD	54.450	97.742
US36165L1089	GDS Holdings Ltd ADR[1]	USD	88.900	88.900
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	9.502.000	9.502.000
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	4.394.500
Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	0	105.140
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	111.309	223.926
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	235.333
DE000BASF111	BASF SE	EUR	285.154	441.541
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	97.000	97.000
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	36.924	46.724
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	709.509	1.353.339
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	0	977.451
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	248.088	1.148.177
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	431.448	431.448
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.193.072	1.193.072
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	222.038	222.038
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	591.900	591.900
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	645.654	645.654
DE0007231326	Sixt SE	EUR	131.651	131.651
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	43.500	43.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	544.844	544.844
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	386.671	386.671
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	799.604	1.185.240
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	0	244.089
Frankreich				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	37.283	399.783
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	328.716	352.051
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	917.888	917.888
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	134.027	299.770
Hongkong				
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	807.817	4.469.817
Indien				
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	613.600	613.600

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Japan				
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	77.800	77.800
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	52.961	134.647
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	0	29.000
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	433.509	433.509
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	175.800	175.800
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	69.150	69.150
Kanada				
CA0977512007	Bombardier Inc.	CAD	6.529.200	6.529.200
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	212.749	212.749
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank	CAD	81.700	81.700
Niederlande				
US91822M1062	Veon Ltd. ADR[1]	USD	5.897.618	5.897.618
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	554.848	554.848
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	1.094.685	1.094.685
NO0011202772	VAR Energi ASA	NOK	942.300	942.300
Russland				
US3682872078	Gazprom PJSC ADR	USD	1.400.770	1.400.770
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	191.094	191.094
Schweden				
SE0017486889	Atlas Copco AB	SEK	457.328	457.328
SE0015811559	Boliden AB	SEK	299.440	299.440
SE0017768716	Boliden AB	SEK	43.219	43.219
SE0012853455	EQT AB	SEK	108.700	108.700
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	337.209	423.455
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	138.400
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	1.328.594	1.328.594
Schweiz				
JE00B4T3BW64	Glencore Plc.[2]	GBP	930.020	930.020
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	354.283	809.883
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	6.552	119.791
CH0418792922	Sika AG	CHF	7.689	55.789
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	21.160	21.160
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	857.610	857.610
Singapur				
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	4.405.890	4.405.890
Spanien				
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	1.041.598	1.041.598
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	155.114	155.114
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	598.330	598.330
ES06784309G2	Telefónica S.A. BZR 14.06.22	EUR	579.633	579.633

1 | Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.
2 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert im Vereinigten Königreich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Südkorea				
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	45.350	79.020
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	8.430	8.430
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	153.181	271.286
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	510.745	521.865
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	2.085
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	425.272	440.458
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	84.237	140.377
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	21.949	84.296
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	68.281	271.499
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	18.089	20.298
US29082K1051	Embecta Corporation	USD	14.883	14.883
US4612021034	Intuit Inc.	USD	64.895	64.895
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	0	21.209
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	276.175	336.905
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	144.304	144.304
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	17.367
US6516391066	Newmont Corporation	USD	540.905	627.343
US6541061031	NIKE Inc.	USD	210.537	263.580
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	36.600	36.600
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	6.023	45.123
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	675.380	775.103
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	344.688	405.130
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	9.358	17.609
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	24.878	24.878
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	117.999	200.719
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	147.671
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	11.987.003	21.354.474

Nicht notierte Wertpapiere

Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	12.752	12.752
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	765.157	765.157
ES0178430130	Telefónica S.A.	EUR	18.697	18.697

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
DAX Index Future Dezember 2022	207	207
DAX Index Future Dezember 2022	42	42
DAX Index Future Juni 2022	83	83
DAX Index Future Juni 2022	82	82
DAX Index Future März 2022	207	207
DAX Index Future März 2023	75	75
DAX Index Future September 2022	519	519
DAX Index Future September 2022	128	128
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	776	776
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	387	387
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	1.926	1.926
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	696	696
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	2.009	2.009
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future März 2022	458	458
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	2.194	2.194
HKD		
Hang Seng Index Future Februar 2022	217	217
Hang Seng Index Future März 2022	246	246
Hang Seng Index Future Oktober 2022	117	117
Hang Seng Index Future September 2022	229	229
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	72	72
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	148	148
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	77	77
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	713	713
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	361	361
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	350	350
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	140	140
EUR/USD Future September 2022	579	579
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	286	286
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	238	238
Nasdaq 100 Index Future September 2022	172	172
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022	392	392
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	139	139
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	260	260

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Indische Rupie	INR	1	88,2470
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,7500
Taiwan Dollar	TWD	1	32,7692
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	164319	164320	A0F566
ISIN-Code:	LU0159549574	LU0159550580	LU0229080659
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,05 % p. a.	0,90 % p. a.	0,43 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

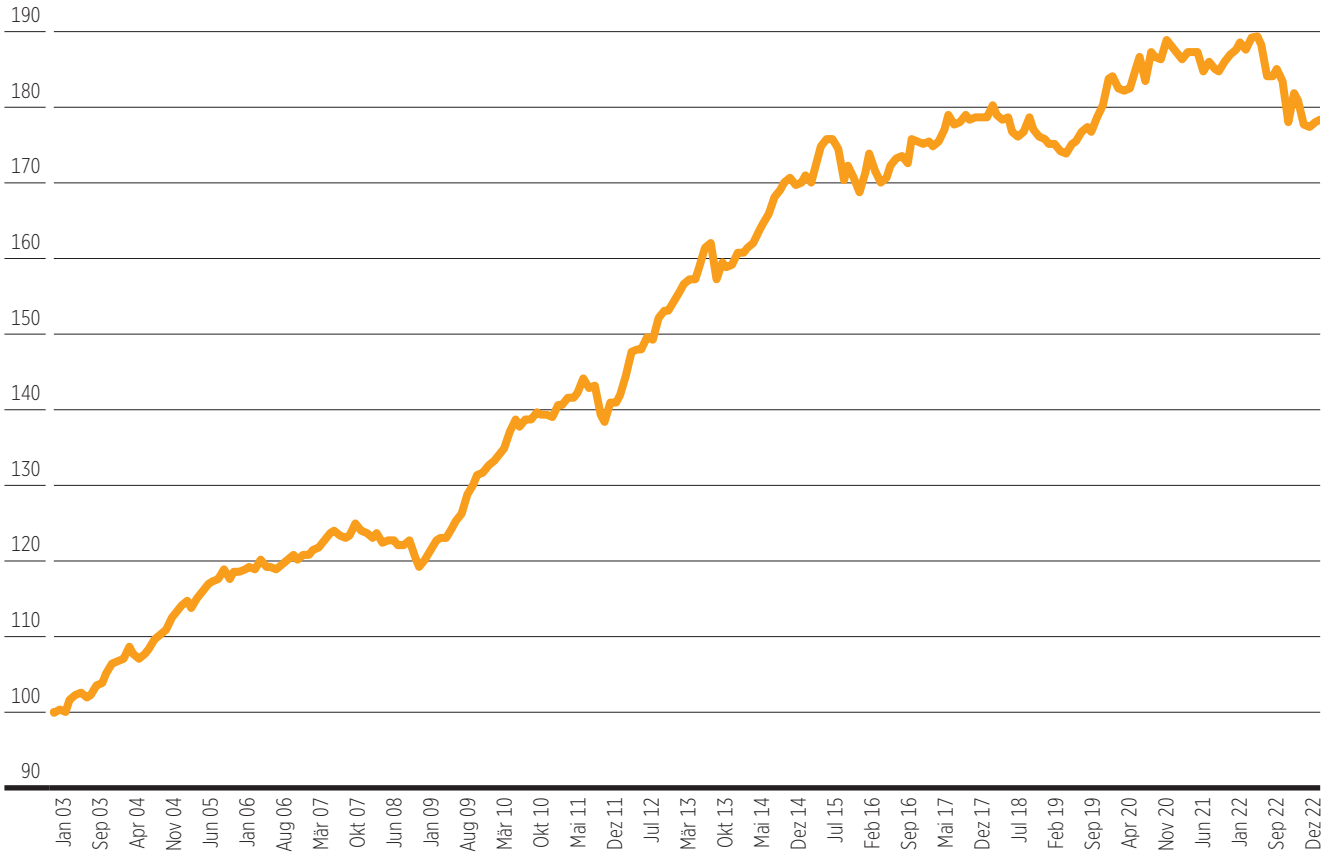
Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	32,40 %
Deutschland	31,32 %
Italien	6,85 %
Finnland	3,88 %
Niederlande	3,20 %
Luxemburg	2,79 %
Schweden	1,62 %
Frankreich	1,12 %
Norwegen	1,02 %
Vereinigtes Königreich	1,02 %
Spanien	0,95 %
Irland	0,88 %
China	0,77 %
Österreich	0,71 %
Rumänien	0,43 %
Dänemark	0,24 %
Südkorea	0,13 %
Japan	0,05 %
Wertpapiervermögen	89,38 %
Terminkontrakte	0,97 %
Bankguthaben[2]	8,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,71 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	41,27 %
Transportwesen	7,08 %
Media & Entertainment	6,45 %
Versorgungsbetriebe	6,08 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,98 %
Investitionsgüter	3,56 %
Automobile & Komponenten	2,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,79 %
Telekommunikationsdienste	2,27 %
Investmentfondsanteile	1,81 %
Groß- und Einzelhandel	1,38 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,37 %
Energie	1,33 %
Versicherungen	1,17 %
Verbraucherdienste	1,00 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,98 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,96 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,88 %
Software & Dienste	0,44 %
Hardware & Ausrüstung	0,43 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,27 %
Wertpapiervermögen	89,38 %
Terminkontrakte	0,97 %
Bankguthaben[2]	8,94 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,71 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	11,71	81.983	847,11	142,87
31.12.2021	12,45	87.236	761,71	142,68
31.12.2022	15,77	119.837	4.411,45	131,61
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	10,87	58.119	-4.733,10	187,07
31.12.2021	6,42	33.937	-4.509,26	189,19
31.12.2022	6,42	36.032	374,39	178,08
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	105,73	717.052	27.255,02[1]	147,44
31.12.2021	109,00	740.592	3.556,06	147,19
31.12.2022	123,46	902.451	22.787,83	136,81

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 138.476.666,10)	130.202.464,50
Bankguthaben[2]	13.015.243,11
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.415.732,88
Zinsforderungen	1.368.195,12
Forderungen aus Absatz von Anteilen	9.862,68
	146.011.498,29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-248.973,72
Sonstige Passiva[3]	-111.198,52
	-360.172,24
Netto-Teilfondsvermögen	**145.651.326,05**

1 | Diese Position entält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds DJE – Euro Renten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	15.771.443,25 EUR
Umlaufende Anteile	119.837,103
Anteilwert	131,61 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.416.586,90 EUR
Umlaufende Anteile	36.032,236
Anteilwert	178,08 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	123.463.295,90 EUR
Umlaufende Anteile	902.451,345
Anteilwert	136,81 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	127.872.340,17	12.447.195,69	6.420.348,20	109.004.796,28
Ordentlicher Nettoertrag	3.261.964,92	247.823,85	99.657,62	2.914.483,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-396.525,77	-50.763,62	-4.094,17	-341.667,98
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	39.291.796,35	6.464.557,70	1.443.279,78	31.383.958,87
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-11.718.130,02	-2.053.108,24	-1.068.888,75	-8.596.133,03
Realisierte Gewinne	17.146.448,50	1.924.756,33	918.311,07	14.303.381,10
Realisierte Verluste	-15.928.217,51	-1.760.291,64	-871.542,50	-13.296.383,37
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-4.201.058,93	-425.478,06	-187.641,39	-3.587.939,48
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-6.840.114,78	-704.020,57	-332.842,96	-5.803.251,25
Ausschüttung	-2.837.176,88	-319.228,19	0,00	-2.517.948,69
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**145.651.326,05**	**15.771.443,25**	**6.416.586,90**	**123.463.295,90**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.235,616	33.936,635	740.592,450
Ausgegebene Anteile	47.599,171	7.939,772	222.291,008
Zurückgenommene Anteile	-14.997,684	-5.844,171	-60.432,113
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**119.837,103**	**36.032,236**	**902.451,345**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	3.768.564,02	371.297,94	179.482,20	3.217.783,88
Bankzinsen	87.775,97	8.506,16	3.866,54	75.403,27
Sonstige Erträge	7,66	0,82	0,33	6,51
Ertragsausgleich	539.580,19	98.147,61	7.372,74	434.059,84
Erträge insgesamt	**4.395.927,84**	**477.952,53**	**190.721,81**	**3.727.253,50**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-8,17	-0,72	-0,37	-7,08
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-681.886,15	-137.033,21	-56.886,47	-487.966,47
Verwahrstellenvergütung	-73.576,33	-7.227,51	-3.500,93	-62.847,89
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-45.218,18	-4.442,08	-2.152,77	-38.623,33
Taxe d'abonnement	-64.941,39	-6.378,22	-3.090,07	-55.473,10
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-41.706,86	-11.150,43	-7.595,94	-22.960,49
Werbeausgaben	-11.854,99	-2.848,03	-2.513,83	-6.493,13
Register- und Transferstellenvergütung	-2.984,53	-292,40	-142,02	-2.550,11
Staatliche Gebühren	-3.198,69	-1.066,24	-1.066,23	-1.066,22
Sonstige Aufwendungen [1]	-65.533,21	-12.305,85	-10.836,99	-42.390,37
Aufwandsausgleich	-143.054,42	-47.383,99	-3.278,57	-92.391,86
Aufwendungen insgesamt	**-1.133.962,92**	**-230.128,68**	**-91.064,19**	**-812.770,05**
Ordentlicher Nettoertrag	**3.261.964,92**	**247.823,85**	**99.657,62**	**2.914.483,45**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [2]	**102.045,18**			
Total Expense Ratio in Prozent [2]		**1,40**	**1,39**	**0,63**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1686846061	1,625 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.17(2025)	100.000	0	100.000	94,0990	94.099,00	0,06
DE0001102358	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	6.000.000	0	6.000.000	98,7380	5.924.280,00	4,07
DE0001104834	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.21(2023)	12.000.000	0	12.000.000	99,7590	11.971.080,00	8,22
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	800.000	0	800.000	95,3070	762.456,00	0,52
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.500.000	0	1.500.000	92,2220	1.383.330,00	0,95
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	2.900.000	88,3750	2.562.875,00	1,76
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	0	0	2.000.000	84,3750	1.687.500,00	1,16
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	300.000	92,1600	276.480,00	0,19
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	1.600.000	0	1.600.000	92,6310	1.482.096,00	1,02
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	4.000.000	0	4.000.000	88,6200	3.544.800,00	2,43
XS2198798659	1,625 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2024)	400.000	0	400.000	96,4560	385.824,00	0,26
XS2084497705	0,625 % Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	770.000	0	770.000	86,7720	668.144,40	0,46
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,6190	986.190,00	0,68
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	97,8000	586.800,00	0,40
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	800.000	88,2700	706.160,00	0,48
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	0	0	3.300.000	79,9880	2.639.604,00	1,81
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	2.450.000	94,1930	2.307.728,50	1,58
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	0	0	4.100.000	93,9960	3.853.836,00	2,65
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	0	0	1.100.000	107,4240	1.181.664,00	0,81
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	86,2320	172.464,00	0,12
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	1.150.000	99,5790	1.145.158,50	0,79

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR								
XS1854830889	3,250 %	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	1.200.000	0	2.500.000	99,4250	2.485.625,00	1,71
XS1203941775	1,500 %	METRO AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	400.000	0	400.000	96,7510	387.004,00	0,27
XS2197673747	3,000 %	MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	950.000	99,0290	940.775,50	0,65
XS2408013709	7,500 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	800.000	82,6220	660.976,00	0,45
XS2113662063	5,375 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	76,2610	381.305,00	0,26
XS2211183244	1,539 %	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	900.000	0	900.000	81,3540	732.186,00	0,50
XS2523390271	2,500 %	RWE AG Reg.S. v.22(2025)	1.440.000	0	1.440.000	97,1740	1.399.305,60	0,96
XS1811792792	3,500 %	Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	950.000	0	1.550.000	91,7110	1.421.520,50	0,98
DE000A3H2UX0	1,750 %	Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	1.200.000	0	1.750.000	96,4280	1.687.490,00	1,16
XS2361255057	3,375 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	0	100.000	100.000	73,5000	73.500,00	0,05
XS2224632971	2,000 %	TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	75,8750	455.250,00	0,31
XS1150695192	4,850 %	Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	0	0	500.000	99,5080	497.540,00	0,34
XS1064049767	5,250 %	Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.700.000	100,6010	1.710.217,00	1,17
XS2231715322	3,000 %	ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	91,5200	640.640,00	0,44
XS2231331260	3,750 %	ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	83,8750	503.250,00	0,35
							58.299.154,00	**40,02**
USD								
US00287YAY59	3,200 %	AbbVie Inc. v.16(2026)	800.000	0	800.000	94,5150	708.973,28	0,49
USY52758AG77	4,375 %	LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	200.000	0	200.000	97,3007	182.467,32	0,13
XS2485248806	5,250 %	Rumänien Reg.S. v.22(2027)	700.000	0	700.000	96,2490	631.732,77	0,43
US87164KAG94	4,892 %	Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	1.200.000	0	1.200.000	97,5290	1.097.372,71	0,75
US88032XAM65	3,575 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	640.000	94,8850	569.398,97	0,39
US912828V988	2,250 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	0	0	2.800.000	93,3359	2.450.451,25	1,68
US9128283W81	2,750 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	19.800.000	94,2148	17.491.363,44	12,01
US912828YS30	1,750 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	2.700.000	87,6484	2.218.947,80	1,52

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
US912828Z948	1,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	1.500.000	85,5156	1.202.751,41	0,83
US91282CEP23	2,875 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	9.500.000	0	9.500.000	92,5391	8.243.048,28	5,66
							34.796.507,23	**23,89**
Börsengehandelte Wertpapiere							**93.095.661,23**	**63,91**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
USD								
US92212WAD20	7,500 %	VAR Energi ASA 144A v.22(2028)	1.550.000	0	1.550.000	102,1910	1.485.195,03	1,02
							1.485.195,03	**1,02**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							**1.485.195,03**	**1,02**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2264155305	7,625 %	Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	100.000	100.000	81,2290	81.229,00	0,06
XS2405483301	2,750 %	Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	1.400.000	700.000	1.400.000	84,0000	1.176.000,00	0,81
XS2326548562	2,500 %	Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	1.200.000	0	2.000.000	87,9600	1.759.200,00	1,21
XS1821883102	3,625 %	Netflix Inc. v.17(2027)	1.500.000	0	2.100.000	96,0000	2.016.000,00	1,38
XS2355604880	2,500 %	Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	1.668.000	84,1750	1.404.039,00	0,96
XS1713474168	6,500 %	Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	1.200.000	0	1.200.000	98,9150	1.186.980,00	0,81
XS2406607098	3,750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	400.000	0	800.000	85,8750	687.000,00	0,47
XS2240978085	2,500 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	100.000	88,5520	88.552,00	0,06
XS2486825669	4,250 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	700.000	0	700.000	91,5000	640.500,00	0,44
XS1724626699	2,000 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	1.200.000	94,4630	1.133.556,00	0,78
							10.173.056,00	**6,98**
USD								
USK0479SAF58	4,500 %	A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	400.000	0	400.000	94,6508	354.995,97	0,24
USU2340BAL19	3,500 %	Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	1.500.000	0	1.500.000	96,1750	1.352.672,29	0,93

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
USN30707AS74	6,800 %	ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	2.230.000	0	2.230.000	103,2720	2.159.367,65	1,48
USU5763PAE70	4,625 %	Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	89,1300	83.572,43	0,06
US57665RAJ59	5,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	1.300.000	92,1600	1.123.375,53	0,77
US57667JAA07	3,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	100.000	77,7940	72.943,27	0,05
USU59197AB66	3,500 %	Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)	600.000	0	600.000	93,1234	523.900,98	0,36
US641062BA11	4,000 %	Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	650.000	0	650.000	98,5100	600.389,12	0,41
US654902AE56	4,375 %	Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	700.000	94,9470	623.187,06	0,43
US85207UAF21	7,875 %	Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	600.000	101,9210	573.395,22	0,39
USU85969AE07	4,000 %	Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	800.000	0	1.800.000	88,0210	1.485.586,50	1,02
US88032XAN49	3,975 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	640.000	92,5160	555.182,75	0,38
USU88030BJ67	6,125 %	Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.300.000	88,6154	1.080.169,34	0,74
US87264AAV70	4,750 %	T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	800.000	0	1.400.000	97,4530	1.279.270,51	0,88
US891906AC37	4,800 %	Total System Services Inc. v.16(2026)	700.000	0	700.000	97,5060	639.983,12	0,44
US90353TAC45	8,000 %	Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	700.000	101,0790	663.434,60	0,46
US90353TAE01	7,500 %	Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	0	0	1.300.000	99,4620	1.212.382,56	0,83
US91324PEM05	5,000 %	UnitedHealth Group Inc. v.22(2024)	1.400.000	0	1.400.000	100,5380	1.319.767,46	0,91
							15.703.576,36	**10,78**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**25.876.632,36**	**17,76**
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
DE000A2E4MV1	0,000 %	DAH Energie v.12(2018)	0	0	1.900.000	0,0100	190,00	0,00
							190,00	**0,00**
Nicht notierte Wertpapiere							**190,00**	**0,00**
Anleihen							**120.457.678,62**	**82,69**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
WANDELANLEIHEN								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
DE000A3E5KG2	5,000% TUI AG/TUI AG Reg.S. CV v.21(2028)		600.000	0	1.800.000	76,3600	1.374.480,00	0,94
							1.374.480,00	**0,94**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**1.374.480,00**	**0,94**
Wandelanleihen							**1.374.480,00**	**0,94**
INVESTMENTFONDSANTEILE [2]								
Luxemburg								
LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	EUR	0	0	20.000	131,5900	2.631.800,00	1,81
							2.631.800,00	**1,81**
Investmentfondsanteile							**2.631.800,00**	**1,81**
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	2.196.860	261,2140	5.738.505,88	3,94
							5.738.505,88	**3,94**
Börsengehandelte Wertpapiere							**5.738.505,88**	**3,94**
Sonstige verbriefte Rechte							**5.738.505,88**	**3,94**
Wertpapiervermögen							**130.202.464,50**	**89,38**
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2023			428	0	428		-97.819,97	-0,07
							-97.819,97	**-0,07**
Long-Positionen							**-97.819,97**	**-0,07**

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2023	64	154	-90		472.275,76	0,32
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	0	194	-194		683.257,22	0,47
					1.155.532,98	**0,79**
USD						
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023	96	355	-259		358.019,87	0,25
					358.019,87	**0,25**
Short-Positionen					**1.513.552,85**	**1,04**
Terminkontrakte					**1.415.732,88**	**0,97**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]					**13.015.243,11**	**8,94**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					**1.017.885,56**	**0,71**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					**145.651.326,05**	**100,00**

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2023	428	53.760.853,26	36,91
		53.760.853,26	**36,91**
Long-Positionen		**53.760.853,26**	**36,91**
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2023	-90	-9.903.600,00	-6,80
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-194	-25.994.060,00	-17,85
		-35.897.660,00	**-24,65**
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023	-259	-27.305.496,95	-18,75
		-27.305.496,95	**-18,75**
Short-Positionen		**-63.203.156,95**	**-43,40**
Terminkontrakte		**-9.442.303,69**	**-6,49**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
CNH				
HK0000200714	4,290 %	China Reg.S. v.14(2029)	0	9.000.000
HK0000274073	4,000 %	China Reg.S. v.15(2035)	0	17.000.000
HK0000622438	2,100 %	China Reg.S. v.20(2022)	0	5.500.000
CNY				
XS1958237403	2,900 %	Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	10.000.000
HK0000622438	2,100 %	China Reg.S. v.20(2022)	0	5.500.000
EUR				
FR0014004AF5	3,875 %	Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2026)	0	600.000
XS1721410725	4,750 %	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Fix-to-Float Perp.	0	600.000
XS2432941693	5,000 %	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
XS1695284114	4,250 %	BayWa AG Reg.S. FRN Perp.	0	1.000.000
XS1222591023	3,000 %	Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	400.000
DE000A2GSCV5	3,250 %	DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	600.000
XS1432493440	3,750 %	Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	400.000
XS1647481206	2,150 %	Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	1.200.000
XS2010044977	1,625 %	NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	400.000
XS1555774014	5,500 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	300.000
FR0014000NZ4	2,375 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	600.000
FR0014006W65	2,500 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	500.000
FR0014002OL8	2,500 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	1.100.000
XS1811213864	4,500 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	0	400.000
DE000A2YN6V1	1,875 %	thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.180.000
INR				
XS1496739464	6,200 %	Asian Development Bank (ADB) v.16(2026)	0	110.000.000
NOK				
NO0010705536	3,000 %	Norwegen Reg.S. v.14(2024)	32.000.000	52.700.000
RUB				
XS1555164299	6,000 %	European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.17(2023)	64.600.000	119.600.000
USD				
USU31436AH86	4,500 %	Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	430.000
XS2159874002	3,875 %	LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	700.000
XS1266660635	5,375 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	900.000
XS2361253433	4,625 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2028)	0	250.000
US912828UN88	2,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	7.100.000	7.100.000
US912810SH23	2,875 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	0	4.500.000
US91282CEK36	2,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	2.600.000	2.600.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				
USD				
XS2401571448	2,800 %	Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	0	800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS2388910270	2,250 %	DIC Asset AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	1.000.000
DE000A2NBZG9	3,500 %	DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	1.264.000
IT0005398406	2,450 %	Italien Reg.S. v.19(2050)	0	2.750.000
XS1812903828	3,250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	600.000
USD				
US90138FAC68	3,625 %	Twilio Inc. v.21(2029)	0	700.000
USU8882PAA58	3,875 %	Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	0	700.000
US90184LAP76	5,000 %	Twitter Inc. 144A v.22(2030)	450.000	450.000
WANDELANLEIHEN				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000A3E46Y9	0,625 %	TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	1.300.000
CREDIT LINKED NOTES				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
XS0864383723	4,422 %	Novatek Finance DAC/NOVATEK Reg.S. LPN v.12(2022)	0	900.000
XS0861981180	4,199 %	Rosneft International Finance DAC/Neftyanaya Kompaniya Rosneft [NK Rosneft] Reg.S. LPN v.12(2022)	0	550.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	285	285
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	92	92
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	145	39
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	261	261
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	377	377
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	231	231
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	93	93
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	295	295
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	411	411
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	512	512
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	481	255
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	659	659
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2022	28	0
EUR/USD Future Dezember 2022	1.010	1.010
EUR/USD Future Juni 2022	1.433	1.433
EUR/USD Future März 2022	766	959
EUR/USD Future September 2022	2.187	2.187

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5760
Britisches Pfund	GBP	1	0,8846
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4481
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4469
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,6036
Norwegische Krone	NOK	1	10,5423
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6728
Russischer Rubel	RUB	1	77,8545
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0042
Türkische Lira	TRY	1	19,9499
Ungarischer Forint	HUF	1	399,8700
US-Dollar	USD	1	1,0665

ANTEILKLASSEN

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

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

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

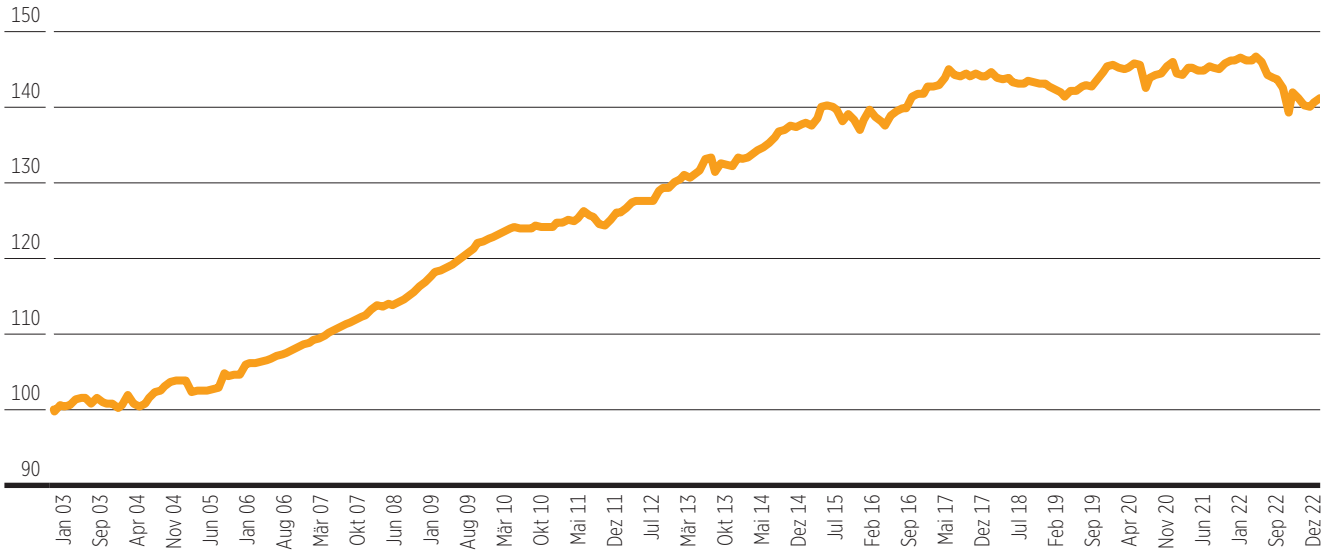
Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	43,46 %
Deutschland	17,94 %
Italien	9,97 %
Finnland	4,63 %
Niederlande	3,50 %
Schweden	2,49 %
Frankreich	1,28 %
Irland	1,26 %
China	1,03 %
Luxemburg	1,02 %
Norwegen	1,02 %
Vereinigtes Königreich	0,93 %
Österreich	0,82 %
Dänemark	0,77 %
Rumänien	0,51 %
Spanien	0,47 %
Japan	0,32 %
Südkorea	0,10 %
Wertpapiervermögen	91,52 %
Terminkontrakte	1,23 %
Bankguthaben[2]	5,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,23 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	43,42 %
Transportwesen	8,82 %
Versorgungsbetriebe	6,83 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,97 %
Investitionsgüter	4,03 %
Automobile & Komponenten	3,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,03 %
Media & Entertainment	3,02 %
Telekommunikationsdienste	2,26 %
Groß- und Einzelhandel	1,65 %
Energie	1,53 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,32 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,26 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,13 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,02 %
Verbraucherdienste	0,91 %
Hardware & Ausrüstung	0,48 %
Versicherungen	0,45 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,33 %
Software & Dienste	0,14 %
Banken	0,04 %
Wertpapiervermögen	91,52 %
Terminkontrakte	1,23 %
Bankguthaben[2]	5,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,23 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	89,60	783.837	-274,69	114,32
31.12.2021	93,16	820.820	4.250,07	113,49
31.12.2022	84,57	792.580	-2.852,33	106,70
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	103,07	708.605	-42.780,56	145,45
31.12.2021	108,55	739.110	4.409,27	146,87
31.12.2022	78,90	558.302	-25.972,62	141,32
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	147,90	1.524.999	40.672,50	96,98
31.12.2021	188,75	1.960.501	42.096,08	96,27
31.12.2022	191,41	2.110.452	14.121,46[1]	90,70

Entwicklungen der Vergangenheit sind keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 355.396.355,36)	324.656.261,78
Bankguthaben[2]	17.827.812,89
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	4.377.918,13
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	4.328.824,23
Zinsforderungen	3.886.275,25
Forderungen aus Absatz von Anteilen	71.484,69
	355.148.576,97
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-53.415,49
Sonstige Passiva[3]	-215.232,36
	-268.647,85
Netto-Teilfondsvermögen	**354.879.929,12**

1 | Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus Fusion des Teilfonds DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	84.565.761,80 EUR
Umlaufende Anteile	792.580,331
Anteilwert	106,70 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	78.899.361,07 EUR
Umlaufende Anteile	558.301,722
Anteilwert	141,32 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	191.414.806,25 EUR
Umlaufende Anteile	2.110.451,826
Anteilwert	90,70 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	390.452.533,02	93.155.593,09	108.551.766,18	188.745.173,75
Ordentlicher Nettoertrag	8.439.417,97	1.905.715,97	1.819.085,05	4.714.616,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	147.062,80	129.882,46	190.511,06	-173.330,72
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	92.253.233,45	29.219.643,92	27.727.989,53	35.305.600,00
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE INVEST– DJE Stiftungsfonds Renten	7.260.386,70	0,00	0,00	7.260.386,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-114.217.099,82	-32.071.972,04	-53.700.605,29	-28.444.522,49
Realisierte Gewinne	41.616.435,75	10.406.906,20	9.935.948,86	21.273.580,69
Realisierte Verluste	-48.169.559,84	-12.053.203,85	-11.338.203,08	-24.778.152,91
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	4.088.073,63	1.010.251,61	990.685,55	2.087.136,47
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-20.804.553,90	-5.244.099,85	-5.277.816,79	-10.282.637,26
Ausschüttung	-6.186.000,64	-1.892.955,71	0,00	-4.293.044,93
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**354.879.929,12**	**84.565.761,80**	**78.899.361,07**	**191.414.806,25**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	820.820,304	739.109,836	1.960.500,580
Ausgegebene Anteile	263.895,600	192.974,022	376.229,942
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten	0,000	0,000	77.828,585
Zurückgenommene Anteile	-292.135,573	-373.782,136	-304.107,281
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**792.580,331**	**558.301,722**	**2.110.451,826**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	10.787.722,08	2.709.579,98	2.564.063,79	5.514.078,31
Bankzinsen	-32.248,37	-9.195,95	-11.732,52	-11.319,90
Ertragsausgleich	-208.771,96	-173.812,53	-245.525,36	210.565,93
Erträge insgesamt	**10.546.701,75**	**2.526.571,50**	**2.306.805,91**	**5.713.324,34**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-746,03	-183,92	-158,91	-403,20
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.499.976,14	-492.516,60	-379.368,55	-628.090,99
Verwahrstellenvergütung	-205.635,96	-51.629,69	-48.998,48	-105.007,79
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-104.793,48	-26.308,08	-24.959,50	-53.525,90
Taxe d'abonnement	-182.609,94	-45.830,13	-43.504,89	-93.274,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-32.096,36	-12.105,29	-9.203,67	-10.787,40
Werbeausgaben	-28.857,27	-7652,4	-8.406,61	-12.798,26
Register- und Transferstellenvergütung	-5.768,51	-1.446,09	-1.385,09	-2.937,33
Staatliche Gebühren	-2.274,14	-758,05	-758,04	-758,05
Sonstige Aufwendungen[1]	-106.235,11	-26.355,35	-25.991,42	-53.888,34
Aufwandsausgleich	61.709,16	43.930,07	55.014,30	-37.235,21
Aufwendungen insgesamt	**-2.107.283,78**	**-620.855,53**	**-487.720,86**	**-998.707,39**
Ordentlicher Nettoertrag	**8.439.417,97**	**1.905.715,97**	**1.819.085,05**	**4.714.616,95**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**164.772,88**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**0,71**	**0,61**	**0,51**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
XS1935139995	0,875 % ABN AMRO Bank NV EMTN Reg.S. v.19(2024)	150.000	0	150.000	98,0160	147.024,00	0,04
XS2010447238	0,750 % BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2026)	350.000	0	350.000	91,7890	321.261,50	0,09
XS1190974011	1,573 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.15(2027)	300.000	0	300.000	91,6300	274.890,00	0,08
XS2497520705	4,777 % Celanese US Holdings LLC v.22(2026)	1.900.000	0	1.900.000	95,3100	1.810.890,00	0,51
XS2465792294	2,250 % Cellnex Finance Company S.A. EMTN Reg.S. v.22(2026)	1.800.000	0	1.800.000	92,0280	1.656.504,00	0,47
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	3.000.000	89,8510	2.695.530,00	0,76
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.800.000	0	9.900.000	88,3750	8.749.125,00	2,47
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	300.000	0	8.500.000	94,0000	7.990.000,00	2,25
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	2.500.000	92,3590	2.308.975,00	0,65
XS1956037664	1,625 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	4.000.000	0	4.000.000	92,7440	3.709.760,00	1,05
XS1956027947	2,125 % Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	12.400.000	0	12.400.000	88,6240	10.989.376,00	3,10
XS2198798659	1,625 % Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Reg.S. v.20(2024)	1.200.000	0	1.200.000	96,3680	1.156.416,00	0,33
XS2559580548	4,250 % Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	2.500.000	0	2.500.000	98,3770	2.459.425,00	0,69
XS2412258522	0,875 % GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	1.850.000	89,9020	1.663.187,00	0,47
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.800.000	97,8000	3.716.400,00	1,05
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	850.000	88,2700	750.295,00	0,21
IT0004889033	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2028)	0	0	7.000.000	103,7630	7.263.410,00	2,05
IT0005024234	3,500 % Italien Reg.S. v.14(2030)	0	0	8.800.000	95,8540	8.435.152,00	2,38
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	0	6.900.000	93,7050	6.465.645,00	1,82
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	0	5.000.000	111,9520	5.597.600,00	1,58
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	0	0	6.800.000	111,8600	7.606.480,00	2,14
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	87,6600	438.300,00	0,12

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR								
XS1591416679	2,625 %	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.100.000	99,5800	4.082.780,00	1,15
XS1854830889	3,250 %	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	3.800.000	0	8.000.000	98,8280	7.906.240,00	2,23
XS1203941775	1,500 %	METRO AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	1.200.000	0	1.200.000	96,6470	1.159.764,00	0,33
XS2197673747	3,000 %	MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.900.000	98,8810	1.878.739,00	0,53
XS2113662063	5,375 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	76,2610	1.525.220,00	0,43
XS2408013709	7,500 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	81,1200	1.379.040,00	0,39
XS2211183244	1,539 %	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	2.200.000	0	2.200.000	81,2500	1.787.500,00	0,50
XS2523390271	2,500 %	RWE AG Reg.S. v.22(2025)	2.036.000	0	2.036.000	97,1770	1.978.523,72	0,56
XS1811792792	3,500 %	Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	1.400.000	0	3.900.000	92,5740	3.610.386,00	1,02
DE000A13SL26	1,125 %	SAP SE EMTN Reg.S. v.14(2023)	500.000	0	500.000	99,8760	499.380,00	0,14
DE000A3H2UX0	1,750 %	Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	3.800.000	0	5.450.000	96,3270	5.249.821,50	1,48
XS1811213864	4,500 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	0	2.250.000	750.000	93,6130	702.097,50	0,20
XS2224632971	2,000 %	TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	75,8750	1.517.500,00	0,43
XS2175848170	1,625 %	Volvo Treasury AB EMTN v.20(2025)	250.000	0	250.000	95,3240	238.310,00	0,07
XS1150695192	4,850 %	Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	0	0	1.500.000	99,5450	1.493.175,00	0,42
XS1064049767	5,250 %	Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.600.000	100,6050	1.609.680,00	0,45
XS2231715322	3,000 %	ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.900.000	91,6140	1.740.666,00	0,49
XS2231331260	3,750 %	ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.900.000	83,8750	1.593.625,00	0,45
							126.158.093,22	**35,58**
USD								
US00287YAY59	3,200 %	AbbVie Inc. v.16(2026)	2.200.000	0	2.200.000	94,3770	1.946.647,29	0,55
USY52758AG77	4,375 %	LG Chem Ltd. Reg.S. Green Bond v.22(2025)	400.000	0	400.000	96,8770	363.311,46	0,10
XS2485248806	5,250 %	Rumänien Reg.S. v.22(2027)	2.000.000	0	2.000.000	96,2500	1.804.800,30	0,51
XS2362416294	3,125 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2025)	0	500.000	500.000	90,7500	425.417,21	0,12
US87164KAG94	4,892 %	Syngenta Finance NV 144A v.18(2025)	3.200.000	0	3.200.000	97,2500	2.917.682,36	0,82

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
US912828UN88	2,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	25.800.000	1.100.000	38.000.000	99,7734	35.546.508,94	10,02
US9128285J52	3,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	0	11.000.000	96,8125	9.984.413,09	2,81
US9128283W81	2,750 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	33.300.000	94,1133	29.382.826,34	8,28
US912828YS30	1,750 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	10.000.000	87,4531	8.199.242,92	2,31
US912828Z948	1,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	32.000.000	85,2891	25.588.318,17	7,21
US91282CEK36	2,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	9.000.000	0	9.000.000	97,1992	8.201.696,71	2,31
							124.360.864,79	**35,04**
Börsengehandelte Wertpapiere							**250.518.958,01**	**70,62**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind								
USD								
US92212WAD20	7,500 %	VAR Energi ASA 144A v.22(2028)	3.800.000	0	3.800.000	101,7949	3.626.669,98	1,02
							3.626.669,98	**1,02**
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							**3.626.669,98**	**1,02**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2264155305	7,625 %	Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	350.000	81,0900	283.815,00	0,08
XS2405483301	2,750 %	Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	4.800.000	3.100.000	3.600.000	84,0000	3.024.000,00	0,85
XS2326548562	2,500 %	Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	0	0	1.000.000	87,8260	878.260,00	0,25
XS1821883102	3,625 %	Netflix Inc. v.17(2027)	1.500.000	0	3.100.000	96,0000	2.976.000,00	0,84
XS2355604880	2,500 %	Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	0	3.583.000	84,1250	3.014.198,75	0,85
XS1713474168	6,500 %	Nordex SE Reg.S. v.18(2023)	3.700.000	0	3.700.000	98,2150	3.633.955,00	1,02
XS2406607098	3,750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	1.200.000	0	2.400.000	85,8750	2.061.000,00	0,58
XS2240978085	2,500 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	200.000	88,5540	177.108,00	0,05
XS2486825669	4,250 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	2.000.000	0	2.000.000	91,5000	1.830.000,00	0,52
XS1724626699	2,000 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	3.500.000	93,9160	3.287.060,00	0,93
XS1971935223	2,125 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	97,7960	1.760.328,00	0,50
							22.925.724,75	**6,47**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
USK0479SAF58	4,500 %	A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	1.200.000	0	1.200.000	94,6421	1.064.790,17	0,30
USU2340BAL19	3,500 %	Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	4.150.000	0	4.150.000	96,0900	3.738.735,23	1,05
USN30707AS74	6,800 %	ENEL Finance International NV Reg.S. v.22(2025)	5.400.000	0	5.400.000	103,0000	5.214.700,92	1,47
USU5763PAE70	4,625 %	Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	89,1380	167.144,20	0,05
US57665RAJ59	5,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	4.200.000	92,2000	3.630.601,91	1,02
US57667JAA07	3,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	0	400.000	77,6450	291.186,95	0,08
USU59197AB66	3,500 %	Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)	1.600.000	0	1.600.000	93,0897	1.396.432,78	0,39
US641062BA11	4,000 %	Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	1.800.000	0	1.800.000	98,6960	1.665.599,10	0,47
US654902AE56	4,375 %	Nokia Oyj v.17(2027)	0	0	1.900.000	94,8060	1.688.837,43	0,48
US85207UAF21	7,875 %	Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	2.600.000	101,2500	2.468.123,01	0,70
USU85969AE07	4,000 %	Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	2.200.000	0	5.000.000	88,0320	4.126.757,92	1,16
US88032XAL82	3,280 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.000.000	97,2500	3.647.102,94	1,03
USU88030BJ67	6,125 %	Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	0	0	3.900.000	88,8900	3.250.243,77	0,92
US87264AAV70	4,750 %	T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	3.000.000	97,2190	2.734.455,28	0,77
US90353TAC45	8,000 %	Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	1.900.000	100,0000	1.781.361,34	0,50
US90353TAE01	7,500 %	Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	0	0	1.800.000	100,1250	1.689.714,98	0,48
US91324PEM05	5,000 %	UnitedHealth Group Inc. v.22(2024)	3.600.000	0	3.600.000	100,3620	3.387.429,21	0,95
							41.943.217,14	**11,82**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**64.868.941,89**	**18,29**
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
DE000A2E4MV1	0,000 %	DAH Energie v.12(2018)	0	0	631.000	0,0100	63,10	0,00
							63,10	**0,00**
Nicht notierte Wertpapiere							**63,10**	**0,00**
Anleihen							**319.014.632,98**	**89,93**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
WANDELANLEIHEN							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3E5KG2	5,000 % TUI AG/TUI AG Reg.S. CV v.21(2028)	0	0	3.800.000	77,3000	2.937.400,00	0,83
						2.937.400,00	**0,83**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**2.937.400,00**	**0,83**
Wandelanleihen						**2.937.400,00**	**0,83**
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA EUR Genussscheine v.00(2199)	0	0	1.040.080	260,0020	2.704.228,80	0,76
						2.704.228,80	**0,76**
Börsengehandelte Wertpapiere						**2.704.228,80**	**0,76**
Sonstige verbriefte Rechte						**2.704.228,80**	**0,76**
Wertpapiervermögen						**324.656.261,78**	**91,52**
TERMINKONTRAKTE							
Long-Positionen							
USD							
EUR/USD Future März 2023		876	0	876		-175.253,14	-0,05
						-175.253,14	**-0,05**
Long-Positionen						**-175.253,14**	**-0,05**
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2023		184	504	-320		2.109.097,26	0,59
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023		0	390	-390		1.635.202,84	0,46
						3.744.300,10	**1,05**
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023		232	829	-597		843.942,04	0,24
CBT 2YR US T-Bond Future März 2023		0	228	-228		-35.070,87	-0,01
						808.871,17	**0,23**
Short-Positionen						**4.553.171,27**	**1,28**
Terminkontrakte						**4.377.918,13**	**1,23**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]						**17.827.812,89**	**5,02**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						**8.017.936,32**	**2,23**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						**354.879.929,12**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	67.000.000,00	62.516.095,56	17,62

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future März 2023	876	110.038.979,00	31,01
		110.038.979,00	**31,01**
Long-Positionen		**110.038.979,00**	**31,01**
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2023	-320	-34.976.000,00	-9,86
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-390	-52.010.400,00	-14,66
		-86.986.400,00	**-24,52**
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023	-597	-62.933.796,64	-17,73
CBT 2YR US T-Bond Future März 2023	-228	-43.871.589,84	-12,36
		-106.805.386,48	**-30,09**
Short-Positionen		**-193.791.786,48**	**-54,61**
Terminkontrakte		**-83.752.807,48**	**-23,60**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
CNH				
HK0000317724	3,850 %	China Reg.S. v.16(2026)	0	26.000.000
HK0000622438	2,100 %	China Reg.S. v.20(2022)	0	14.000.000
CNY				
XS1958237403	2,900 %	Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	85.000.000
HK0000622438	2,100 %	China Reg.S. v.20(2022)	0	14.000.000
EUR				
FR0014004AF5	3,875 %	Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2026)	0	1.800.000
XS1135334800	1,000 %	Apple Inc. EMTN v.14(2022)	140.000	140.000
XS1721410725	4,750 %	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Fix-to-Float Perp.	0	1.550.000
XS2432941693	5,000 %	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	1.500.000	1.500.000
XS1695284114	4,250 %	BayWa AG Reg.S. FRN Perp.	0	2.000.000
BE0000334434	0,800 %	Belgien Reg.S. v.15(2025)	500.000	500.000
BE0000342510	0,500 %	Belgien Reg.S. v.17(2024)	1.000.000	1.000.000
DE000A168015	0,625 %	Berlin Reg.S. v.16(2026)	500.000	500.000
DE0001135499	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2022)	200.000	200.000
DE0001102317	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	200.000	200.000
DE0001102309	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	300.000	300.000
DE0001102358	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.14(2024)	600.000	600.000
DE0001102374	0,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	700.000	700.000
DE0001102390	0,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	300.000	300.000
DE000A2GSCV5	3,250 %	DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	2.850.000
XS2176783319	1,250 %	ENI S.p.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	300.000	300.000
XS1767930826	1,203 %	Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	0	2.000.000
IT0005094088	1,650 %	Italien Reg.S. v.15(2032)	0	11.000.000
XS1555774014	5,500 %	Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.700.000
FR0014000NZ4	2,375 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.800.000
FR0014006W65	2,500 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	1.500.000
FR0014002OL8	2,500 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	0	2.400.000
XS2361253862	2,125 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	0	1.400.000
DE000A2YN6V1	1,875 %	thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	3.500.000
DE000A2TEDB8	2,875 %	thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.700.000	4.700.000
INR				
US45950VLJ34	5,850 %	International Finance Corporation v.17(2022)	0	350.000.000
NOK				
NO0010705536	3,000 %	Norwegen Reg.S. v.14(2024)	66.400.000	129.900.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
RUB				
XS1596058419	6,375 %	International Finance Corporation v.17(2022)	160.000.000	340.000.000
USD				
XS0304274599	6,656 %	Lukoil International Finance B.V. Reg.S. v.07(2022)	0	1.000.000
XS0919504562	4,563 %	Lukoil International Finance B.V. Reg.S. v.13(2023)	0	1.200.000
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind				
USD				
XS2401571448	2,800 %	Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	0	2.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS1951927315	2,000 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	3.500.000
XS2388910270	2,250 %	DIC Asset AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	0	3.000.000
DE000A2NBZG9	3,500 %	DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	1.600.000
XS1812903828	3,250 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	3.500.000
USD				
US90138FAC68	3,625 %	Twilio Inc. v.21(2029)	0	3.800.000
USU8882PAA58	3,875 %	Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	0	2.000.000
WANDELANLEIHEN				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
DE000A3E46Y9	0,625 %	TAG Immobilien AG/TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	0	3.700.000
CREDIT LINKED NOTES				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
XS0864383723	4,422 %	Novatek Finance DAC/NOVATEK Reg.S. LPN v.12(2022)	0	1.400.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2022	990	990
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2022	399	399
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022	587	211
EUX 10YR Euro-BTP Future September 2022	990	990
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	978	978
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	663	663
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	286	286
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	813	813
NOK		
EUR/NOK Future März 2022	63	117
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	978	978
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	1.614	1.614
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	1.439	700
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	1.863	1.863
CBT 2YR US T-Bond Future Dezember 2022	228	228
EUR/USD Future Dezember 2022	1.278	1.278
EUR/USD Future Juni 2022	1.576	1.576
EUR/USD Future März 2022	967	1.244
EUR/USD Future September 2022	1.877	1.877

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4140
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Russischer Rubel	RUB	1	76,1552
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A0NGGC	A0NGGD	A0NGGE
ISIN-Code:	LU0350835707	LU0350836184	LU0350836341
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,35 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

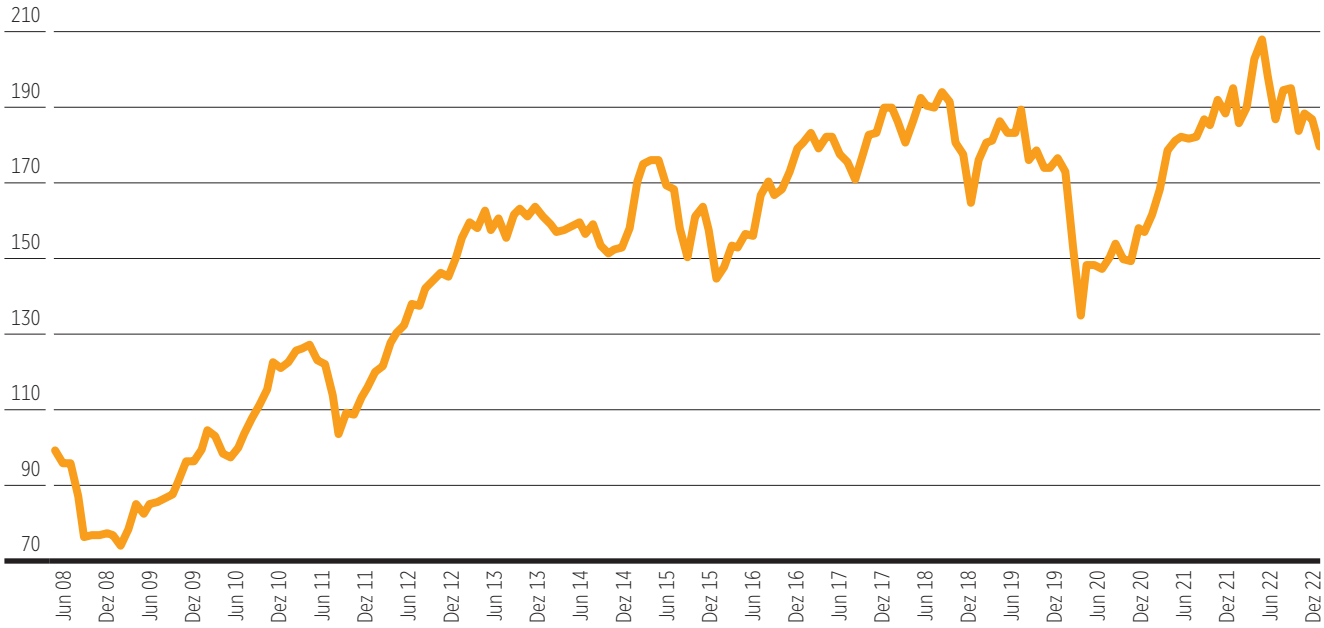
Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	33,78 %
Vereinigtes Königreich	9,61 %
Niederlande	6,94 %
Dänemark	5,04 %
Australien	4,71 %
Kanada	3,82 %
Frankreich	3,15 %
Schweden	3,03 %
Finnland	2,67 %
Mexiko	2,59 %
Luxemburg	2,57 %
Schweiz	2,35 %
Irland	2,07 %
Italien	1,73 %
Deutschland	1,61 %
Spanien	1,58 %
Japan	1,18 %
Portugal	1,14 %
Israel	0,55 %
Norwegen	0,31 %
Wertpapiervermögen	90,43 %
Bankguthaben[2]	9,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Lebensmittel, Getränke & Tabak	34,00 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	18,34 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	11,69 %
Investitionsgüter	11,66 %
Verbraucherdienste	4,27 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	3,12 %
Groß- und Einzelhandel	2,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,38 %
Software & Dienste	1,49 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,80 %
Wertpapiervermögen	90,43 %
Bankguthaben[2]	9,34 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	20,70	148.287	-5.043,13	139,58
31.12.2021	23,41	134.669	-2.110,82	173,80
31.12.2022	25,13	156.581	3.930,07	160,52
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	3,19	20.361	-1.832,13	156,69
31.12.2021	3,88	19.946	-72,88	194,65
31.12.2022	3,62	20.153	62,81	179,55
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	6,98	41.408	-20.590,97	168,47
31.12.2021	18,73	88.433	9.281,66	211,75
31.12.2022	46,47	235.113	33.184,17	197,66

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 70.487.735,84)	68.026.682,09
Bankguthaben [1]	7.023.230,70
Zinsforderungen	35.740,09
Dividendenforderungen	233.349,36
Forderungen aus Absatz von Anteilen	5.256,05
	75.324.258,29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.656,96
Sonstige Passiva [2]	-97.659,08
	-99.316,04
Netto-Teilfondsvermögen	**75.224.942,25**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.134.967,98 EUR
Umlaufende Anteile	156.580,596
Anteilwert	160,52 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.618.383,85 EUR
Umlaufende Anteile	20.152,716
Anteilwert	179,55 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	46.471.590,42 EUR
Umlaufende Anteile	235.112,585
Anteilwert	197,66 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	46.014.005,65	23.405.645,08	3.882.328,32	18.726.032,25
Ordentlicher Nettoertrag	1.075.766,56	184.191,10	20.426,01	871.149,45
Ertrags- und Aufwandsausgleich	256.753,52	10.100,73	1.081,81	245.570,98
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	89.344.011,36	7.052.010,50	888.677,82	81.403.323,04
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-52.166.960,37	-3.121.937,38	-825.871,98	-48.219.151,01
Realisierte Gewinne	9.746.153,97	3.090.521,71	514.544,20	6.141.088,06
Realisierte Verluste	-13.411.510,46	-4.148.982,77	-665.348,82	-8.597.178,87
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-2.100.116,68	-305.302,81	-39.821,87	-1.754.992,00
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.493.896,83	-1.015.536,74	-157.631,64	-2.320.728,45
Ausschüttung	-39.264,47	-15.741,44	0,00	-23.523,03
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**75.224.942,25**	**25.134.967,98**	**3.618.383,85**	**46.471.590,42**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	134.668,509	19.945,530	88.432,845
Ausgegebene Anteile	40.169,093	4.606,264	377.616,326
Zurückgenommene Anteile	-18.257,006	-4.399,078	-230.936,586
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**156.580,596**	**20.152,716**	**235.112,585**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.243.208,54	637.650,79	96.098,43	1.509.459,32
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	24.222,83	6.091,93	948,28	17.182,62
Bankzinsen	55.360,12	17.797,30	2.433,85	35.128,97
Sonstige Erträge	148.619,30	48.535,96	7.771,65	92.311,69
Ertragsausgleich	-279.111,74	24.119,39	-1.420,65	-301.810,48
Erträge insgesamt	**2.192.299,05**	**734.195,37**	**105.831,56**	**1.352.272,12**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.072,22	-374,55	-54,34	-643,33
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-841.190,80	-423.098,70	-52.589,25	-365.502,85
Verwahrstellenvergütung	-47.515,48	-14.174,36	-2.152,82	-31.188,30
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-30.492,23	-9.320,67	-1.419,92	-19.751,64
Taxe d'abonnement	-44.596,13	-13.406,58	-2.067,07	-29.122,48
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.147,57	-14.438,45	1.734,75	-23.443,87
Werbeausgaben	-20.095,98	-5.419,17	-11.928,57	-2.748,24
Register- und Transferstellenvergütung	-47.975,00	-14.808,18	-2.277,15	-30.889,67
Staatliche Gebühren	-2.998,74	-999,59	-999,58	-999,57
Sonstige Aufwendungen[1]	-66.806,56	-19.743,90	-13.990,44	-33.072,22
Aufwandsausgleich	22.358,22	-34.220,12	338,84	56.239,50
Aufwendungen insgesamt	**-1.116.532,49**	**-550.004,27**	**-85.405,55**	**-481.122,67**
Ordentlicher Nettoertrag	**1.075.766,56**	**184.191,10**	**20.426,01**	**871.149,45**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**574.450,50**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**2,01**	**2,21**	**0,96**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd.	AUD	1.150.235	692.704	457.531	7,4200	2.164.411,87	2,88
AU000000RIC6	Ridley Corporation Ltd.	AUD	1.672.000	581.000	1.091.000	1,9800	1.377.226,65	1,83
							3.541.638,52	**4,71**
Dänemark								
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	34.600	5.000	29.600	502,8000	2.002.082,41	2,66
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	39.102	24.971	14.131	941,1000	1.788.972,40	2,38
							3.791.054,81	**5,04**
Deutschland								
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	78.500	86.400	19.800	37,9200	750.816,00	1,00
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	28.278	0	28.278	16,2000	458.103,60	0,61
							1.208.919,60	**1,61**
Finnland								
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	291.845	234.698	57.147	35,1300	2.007.574,11	2,67
							2.007.574,11	**2,67**
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	39.209	41.839	2.740	49,7600	136.342,40	0,18
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	22.088	0	22.088	50,8200	1.122.512,16	1,49
FR0011271600	Fermentalg	EUR	227.080	0	227.080	1,5300	347.432,40	0,46
FR0000121220	Sodexo S.A.	EUR	11.086	2.520	8.566	89,9200	770.254,72	1,02
							2.376.541,68	**3,15**
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	131.639	0	131.639	11,8100	1.554.656,59	2,07
							1.554.656,59	**2,07**
Israel								
IL0011042491	Rami Levi Chain Stores Hashikma Marketing 2006 Ltd.	ILS	6.272	0	6.272	246,0000	411.487,09	0,55
							411.487,09	**0,55**
Italien								
IT0005187460	B.F. S.p.A.	EUR	132.181	0	132.181	3,8200	504.931,42	0,67
							504.931,42	**0,67**
Japan								
JP3220580009	Calbee Inc.	JPY	41.700	0	41.700	2.992,0000	889.029,50	1,18
							889.029,50	**1,18**
Kanada								
CA0011811068	AG Growth International Inc.	CAD	38.900	0	38.900	43,3900	1.169.452,64	1,55
CA25675T1075	Dollarama Inc.	CAD	33.586	12.016	21.570	79,9400	1.194.696,74	1,59
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	122.288	142.798	7.490	73,3700	515.227,17	0,68
							2.879.376,55	**3,82**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Luxemburg								
LU0584671464	Adecoagro S.A.	USD	656.493	406.571	249.922	8,2500	1.933.111,29	2,57
							1.933.111,29	**2,57**
Mexiko								
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V.	MXN	313.800	129.600	184.200	159,6500	1.412.390,80	1,88
US1912411089	Coca-Cola Femsa -L- ADR	USD	34.000	25.700	8.300	69,0700	537.484,53	0,71
							1.949.875,33	**2,59**
Niederlande								
NL0010583399	Corbion NV	EUR	48.300	0	48.300	32,0800	1.549.464,00	2,06
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	152.051	121.604	82.497	27,0850	2.234.431,25	2,97
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	15.610	7.960	9.410	116,1000	1.092.501,00	1,45
NL0010558797	OCI NV	EUR	60.584	50.300	10.284	33,6200	345.748,08	0,46
							7.704.511,36	**10,24**
Norwegen								
NO0010708068	Vow ASA	NOK	304.893	165.493	139.400	17,7600	235.498,06	0,31
							235.498,06	**0,31**
Portugal								
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	EUR	186.435	144.272	42.163	20,3000	855.908,90	1,14
							855.908,90	**1,14**
Schweden								
SE0006993770	Axfood AB	SEK	125.492	66.017	87.900	288,5000	2.279.556,12	3,03
							2.279.556,12	**3,03**
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	516	489	90	2.871,0000	262.324,87	0,35
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	21.163	18.754	13.709	107,8600	1.501.170,29	2,00
							1.763.495,16	**2,35**
Spanien								
ES0130625512	Ence Energia y Celulosa S.A.	EUR	1.186.811	759.211	427.600	2,7840	1.190.438,40	1,58
							1.190.438,40	**1,58**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0010841023	AGCO Corporation	USD	15.558	6.172	9.386	138,6500	1.220.109,60	1,62
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	USD	61.500	18.500	43.000	20,9800	845.809,11	1,12
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	61.548	68.360	14.488	93,1200	1.264.881,46	1,68
US0576652004	Balchem Corporation	USD	2.400	1.220	2.400	123,1600	277.127,32	0,37
US0937121079	Bloom Energy Corporation	USD	43.300	0	43.300	18,7000	759.150,57	1,01
BMG169621056	Bunge Ltd. [2]	USD	86.082	76.282	12.000	99,7900	1.122.707,67	1,49
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	21.396	5.231	16.165	79,3700	1.202.902,73	1,60
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	31.600	0	31.600	38,7700	1.148.633,04	1,53
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	176.660	178.400	11.700	58,9800	646.977,31	0,86
US2441991054	Deere & Co.	USD	23.155	24.745	2.055	428,6400	825.853,37	1,10
US25754A2015	Dominos Pizza Inc.	USD	2.337	0	2.337	349,8000	766.437,84	1,02
US3024913036	FMC Corporation	USD	41.530	35.110	6.420	124,9400	752.029,63	1,00

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 auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigte Staaten von Amerika								
US3580391056	Freshpet Inc.	USD	7.600	0	7.600	52,1100	371.306,96	0,49
US3703341046	General Mills Inc.	USD	64.380	50.480	13.900	84,3800	1.099.645,60	1,46
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	26.240	5.800	24.840	98,1800	2.286.509,66	3,04
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	19.500	0	19.500	105,1200	1.921.845,12	2,55
US8326964058	J.M. Smucker Co.	USD	9.698	0	9.698	158,5600	1.441.697,81	1,92
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	USD	75.200	43.300	31.900	40,6800	1.216.662,29	1,62
US5021601043	LSB Industries Inc.	USD	162.700	92.800	69.900	13,6900	897.178,89	1,19
US7374461041	Post Holdings Inc.	USD	56.900	33.900	23.000	90,2300	1.945.705,98	2,59
US4278661081	The Hershey Co.	USD	24.418	19.791	4.627	233,2500	1.011.858,01	1,35
US8910921084	Toro Co.	USD	4.200	0	4.200	113,2600	445.989,12	0,59
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	18.769	17.947	3.842	226,9800	817.604,69	1,09
US91336L1070	Univar Solutions Inc.	USD	202.700	165.000	37.700	31,6700	1.119.406,53	1,49
							25.408.030,31	**33,78**
Vereinigtes Königreich								
GB00BF8J3Z99	Bakkavor Group Plc.	GBP	203.184	0	304.084	0,9625	330.570,28	0,44
NL0010545661	CNH Industrial NV [2]	EUR	330.479	166.464	164.015	15,1350	2.482.367,03	3,30
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	336.455	259.455	77.000	19,2900	1.677.580,75	2,23
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	95.096	80.429	29.827	36,4750	1.228.755,17	1,63
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	62.657	55.357	17.600	57,4200	1.141.395,98	1,52
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	GBP	74.978	97.107	54.671	5,9100	364.926,15	0,49
							7.225.595,36	**9,61**
Börsengehandelte Wertpapiere							**67.228.863,13**	**89,37**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Italien								
IT0004125677	Masi Agricola S.p.A.	EUR	184.088	1.102	182.986	4,3600	797.818,96	1,06
							797.818,96	**1,06**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**797.818,96**	**1,06**
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
N/A	Rentech Nitrogen Partners LP -Nachbesserungsrechte-	USD	0	0	246.500	0,0000	0,00	0,00
							0,00	**0,00**
Nicht notierte Wertpapiere							**0,00**	**0,00**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**68.026.682,09**	**90,43**
Wertpapiervermögen							**68.026.682,09**	**90,43**
Bankguthaben – Kontokorrent [3]							**7.023.230,70**	**9,34**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**175.029,46**	**0,23**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**75.224.942,25**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in den Niederlanden
3 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Argentinien				
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc.[1]	USD	79.300	79.300
Australien				
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd.	AUD	310.500	438.500
AU000000NUF3	Nufarm Ltd.	AUD	650.700	747.200
AU000000TGR4	Tassal Group Ltd.	AUD	95.000	95.000
Brasilien				
US02319V1035	AMBEV S.A. ADR	USD	368.600	368.600
BRFHERACNOR5	Fertilizantes Heringer S.A.	BRL	34.900	151.200
Dänemark				
DK0060083210	Dampskibsselskabet Norden A/S	DKK	80.058	80.058
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	113.155	117.955
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	9.946	9.946
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	6.900	16.380
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	1.100	5.635
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	4.365	4.365
Finnland				
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	39.820	45.720
FI0009000665	Metsä Board Oyj	EUR	32.200	32.200
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	47.698	47.698
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	585.052	610.502
FI4000074984	Valmet Oyj	EUR	88.640	88.640
Frankreich				
FR0000120172	Carrefour S.A.	EUR	197.656	197.656
FR0000065971	Graines VOLTZ	EUR	7.241	7.241
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	5.230	6.430
FR0000052516	Vilmorin & Compagnie S.A.	EUR	0	7.280
Hongkong				
KYG1674K1013	Budweiser Brewing Co. Apac Ltd.[2]	HKD	138.000	138.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	10.000	20.000
Irland				
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	0	1.762
IE0004927939	Kingspan Group Plc.	EUR	19.086	19.086
Israel				
IL0002810146	ICL Group Ltd.	ILS	286.100	436.000

1 | Hauptverwaltung in Argentinien, registriert auf den Jungerferninseln.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Italien				
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV [1]	EUR	69.770	69.770
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	38.840	43.050
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A.	EUR	468.862	468.862
IT0003428445	Marr S.p.A.	EUR	128.774	128.774
Japan				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	39.900	45.100
JP3488400007	Dydo Group Holdings Inc.	JPY	12.400	12.400
JP3143000002	Ito En Ltd.	JPY	11.100	11.100
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	77.000	77.000
JP3240400006	Kikkoman Corporation	JPY	3.600	3.600
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	29.000	29.000
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	10.400	28.600
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	31.500	31.500
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	46.500	55.487
JP3955000009	Yokogawa Electric Corporation	JPY	97.800	97.800
Kanada				
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	0	3.200
US5880561015	Mercer International Inc. [2]	USD	194.300	194.300
CA8029121057	Saputo Inc.	CAD	28.143	28.143
Marshallinseln				
MHY8162K2046	Star Bulk Carries Corporation	USD	35.300	35.300
Mexiko				
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	1.838.054	1.838.054
Norwegen				
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	82.235	112.021
NO0004895103	NTS ASA	NOK	45.600	45.600
NO0003733800	Orkla ASA	NOK	94.654	94.654
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	42.731	44.871
NO0012470089	Tomra Systems ASA	NOK	140.000	140.000
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	58.949	61.349
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	7.000	7.000
Polen				
PLDINPL00011	Dino Polska S.A.	PLN	7.330	7.330
Portugal				
PTSON0AM0001	Sonae-SGPS, S.A.	EUR	782.118	782.118
Schweden				
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	150.106	169.006
SE0017859044	Axfood AB	SEK	3.673	3.673
SE0017859036	Axfood AB BZR 23.05.22	SEK	110.219	110.219
SE0000862997	Billerud AB	SEK	0	33.450
SE0000470395	BioGaia AB	SEK	8.100	8.100

1 | Hauptverwaltung in Italien, registriert in den Niederlanden.
2 | Hauptverwaltung in Kanada, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweden				
SE0000105199	Haldex AB	SEK	324.089	324.089
SE0015961909	Hexagon AB	SEK	272.269	272.269
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	30.100	41.700
Schweiz				
CH0012684657	Bobst Group S.A.	CHF	22.039	22.039
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	0	51
CH0012829898	Emmi AG	CHF	1.066	1.650
CH0111677362	Orior AG	CHF	18.762	18.762
CH0038388911	Sulzer AG	CHF	4.440	10.770
Spanien				
ES0112501012	Ebro Foods S.A.	EUR	200.832	235.582
Thailand				
TH0902010014	Thai Beverage PCL	SGD	9.706.000	9.706.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	3.860
US03852U1060	Aramark	USD	109.593	109.593
US07831C1036	BellRing Brands Inc.	USD	21.400	21.400
US1344291091	Campbell Soup Co.	USD	49.200	49.200
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	209.000	226.300
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	4.175
US12572Q1058	CME Group Inc.	USD	2.830	2.830
US20451N1019	Compass Minerals International Inc.	USD	21.100	21.100
US21036P1084	Constellation Brands Inc.	USD	11.647	11.647
US2283681060	Crown Holdings Inc.	USD	7.700	7.700
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	94.974	94.974
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	USD	10.200	10.200
US3932221043	Green Plains Inc.	USD	264.619	264.619
US39874R1014	Grocery Outlet Holding Corporation	USD	78.660	78.660
US4404521001	Hormel Foods Corporation	USD	12.500	44.995
US4778391049	John Bean Technologies Corporation	USD	5.210	5.210
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	USD	12.700	12.700
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	5.630	6.520
US59001K1007	Meritor Inc.	USD	277.300	277.300
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	122.194	122.194
US6404911066	Neogen Corporation	USD	0	9.800
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	USD	75.300	75.300
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	3.620	3.620
US71742Q1067	Phibro Animal Health Corporation	USD	12.600	12.600
US7376301039	PotlatchDeltic Corporation	USD	0	16.300
US75972A3014	Renewable Energy Group Inc.	USD	84.100	84.100
US7835491082	Ryder System Inc.	USD	8.440	8.440
US8000131040	Sanderson Farms Inc.	USD	0	5.887

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US8115431079	Seaboard Corporation	USD	0	97
US81725T1007	Sensient Technologies Corporation	USD	0	5.960
US82900L1026	Simply Good Foods Co.	USD	0	13.800
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	USD	1.300	1.300
US8718291078	Sysco Corporation	USD	42.264	42.264
US0341641035	The Andersons Inc.	USD	71.930	81.930
US1912161007	The Coca-Cola Co.	USD	18.300	18.300
US5010441013	The Kroger Co.	USD	41.800	66.510
US88830M1027	Titan International Inc.	USD	66.100	66.100
US8962391004	Trimble Inc.	USD	8.550	8.550
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	12.940	14.490
US9202531011	Valmont Industries Inc.	USD	3.120	5.390
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	3.520	9.661
Vereinigtes Königreich				
GB00B0N8QD54	Britvic Plc.	GBP	286.600	286.600
NL0010545661	CNH Industrial NV [1]	USD	21.500	21.500
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	2.558	4.168
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. [2]	USD	188.400	257.500
IE00BLS09M33	Pentair Plc. [3]	USD	0	3.410
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	GBP	453.083	453.083
GB00BP92CJ43	Tate & Lyle Plc.	GBP	473.171	473.171
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	244.900	244.900
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	92.200	392.600
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	6.100	6.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Brasilien				
BRPETZACNOR2	Pet Center Comercio e Participacoes S.A.	BRL	402.100	402.100
Deutschland				
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	EUR	0	4.647
Norwegen				
NO0010874597	Kalera AS	NOK	0	184.670
Nicht notierte Wertpapiere				
Schweiz				
CH1209713275	Bobst Group S.A.	CHF	22.039	22.039

1 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in den Niederlanden.
2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert auf den Jungferninseln.
3 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
DAX Index Future Dezember 2022	14	14
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	140	140
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	80	80
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	79	79
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	33	33
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	23	23
EUR/USD Future Juni 2022	163	163
EUR/USD Future März 2022	71	71
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	115	115
Nasdaq 100 Index Future September 2022	12	12

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Indische Rupie	INR	1	88,2470
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7496
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6821
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Polnischer Zloty	PLN	1	4,6815
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Türkische Lira	TRY	1	19,9634
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5KZ	A0Q5K0	A0Q5K1
ISIN-Code:	LU0374456654	LU0374456811	LU0374457033
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,35 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

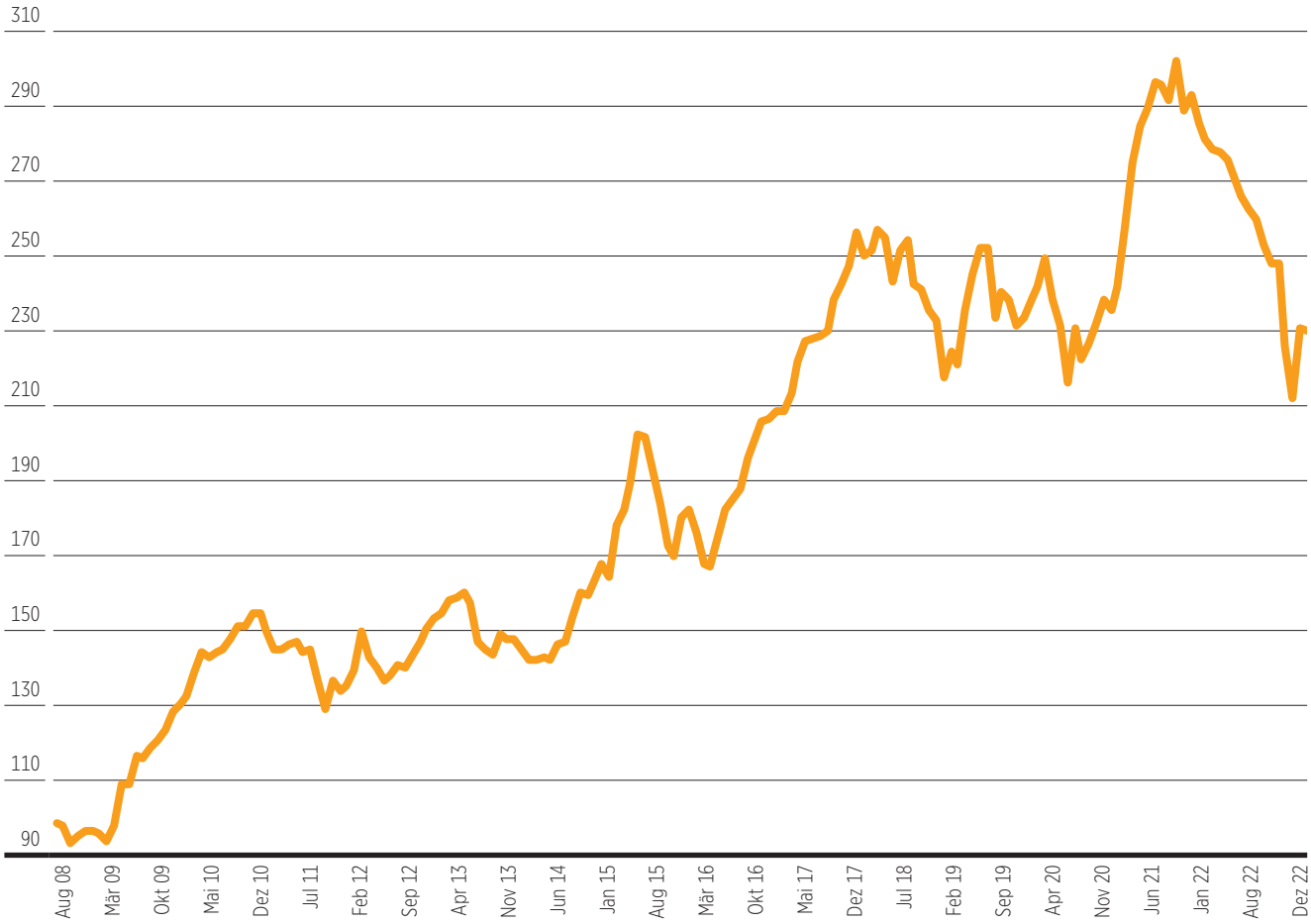
Geografische Länderaufteilung	
Hongkong	34,06 %
China	19,48 %
Japan	14,28 %
Indien	6,01 %
Italien	5,29 %
Singapur	5,14 %
Taiwan	2,51 %
Australien	0,89 %
Wertpapiervermögen	87,66 %
Bankguthaben[2]	15,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,69 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Immobilien	11,94 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,52 %
Hardware & Ausrüstung	7,89 %
Groß- und Einzelhandel	7,65 %
Versicherungen	6,70 %
Banken	5,56 %
Transportwesen	5,46 %
Investitionsgüter	5,41 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,90 %
Versorgungsbetriebe	4,36 %
Telekommunikationsdienste	3,66 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,59 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,64 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,35 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,29 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,89 %
Media & Entertainment	0,62 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,52 %
Energie	0,47 %
Software & Dienste	0,24 %
Wertpapiervermögen	87,66 %
Bankguthaben[2]	15,03 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,69 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	61,43	281.323	-8.800,47	218,37
31.12.2021	58,50	272.394	-2.081,60	214,78
31.12.2022	43,63	251.933	-4.115,21	173,16
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	12,98	47.281	-10.552,27	274,54
31.12.2021	11,16	40.270	-2.061,35	277,19
31.12.2022	7,63	33.253	-1.775,42	229,51
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	115,72	427.910	-20.009,44	270,43
31.12.2021	122,60	456.373	8.678,88	268,65
31.12.2022	96,45	440.351	-5.092,17	219,03

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 138.318.136,97)	129.458.181,79
Bankguthaben [1]	22.194.173,23
Zinsforderungen	24.119,05
Dividendenforderungen	296.374,24
Forderungen aus Absatz von Anteilen	115.867,68
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.765.403,78
Forderungen aus Devisengeschäften	1.563.063,60
	155.417.183,37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-13.101,50
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-294.906,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.670.838,63
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.568.059,83
Sonstige Passiva [2]	-161.571,79
	-7.708.478,24
Netto-Teilfondsvermögen	**147.708.705,13**

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.625.526,35 EUR
Umlaufende Anteile	251.933,209
Anteilwert	173,16 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.631.767,31 EUR
Umlaufende Anteile	33.253,156
Anteilwert	229,51 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	96.451.411,47 EUR
Umlaufende Anteile	440.350,539
Anteilwert	219,03 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	192.270.804,53	58.504.683,00	11.162.226,22	122.603.895,31
Ordentlicher Nettoertrag	4.676.767,59	1.026.070,76	188.115,91	3.462.580,92
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-690.768,20	17.146,55	5.424,26	-713.339,01
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	81.062.071,43	2.944.981,00	110.102,35	78.006.988,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-92.044.870,59	-7.060.187,19	-1.885.526,65	-83.099.156,75
Realisierte Gewinne	23.699.421,83	7.872.066,33	1.459.666,44	14.367.689,06
Realisierte Verluste	-32.745.404,06	-11.040.548,81	-2.009.139,15	-19.695.716,10
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-21.252.443,92	-6.509.323,88	-1.220.189,98	-13.522.930,06
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-3.900.568,52	-1.013.605,33	-178.912,09	-2.708.051,10
Ausschüttung	-3.366.304,96	-1.115.756,08	0,00	-2.250.548,88
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**147.708.705,13**	**43.625.526,35**	**7.631.767,31**	**96.451.411,47**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	272.393,876	40.269,643	456.373,465
Ausgegebene Anteile	15.064,822	420,588	325.016,290
Zurückgenommene Anteile	-35.525,489	-7.437,075	-341.039,216
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**251.933,209**	**33.253,156**	**440.350,539**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	6.088.626,52	2.077.346,35	366.387,68	3.644.892,49
Bankzinsen	-464,23	757,55	-8,88	-1.212,90
Sonstige Erträge	7,66	2,82	0,48	4,36
Ertragsausgleich	761.622,72	-45.010,97	-19.644,77	826.278,46
Erträge insgesamt	**6.849.792,67**	**2.033.095,75**	**346.734,51**	**4.469.962,41**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-6.029,31	-1.989,50	-365,85	-3.673,96
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.574.572,20	-829.412,69	-122.912,13	-622.247,38
Verwahrstellenvergütung	-85.783,54	-27.800,59	-5.035,76	-52.947,19
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-58.414,27	-19.001,60	-3.433,94	-35.978,73
Taxe d'abonnement	-75.544,52	-24.464,67	-4.418,30	-46.661,55
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-43.062,53	-16.226,57	-7.880,99	-18.954,97
Werbeausgaben	-65.772,62	-52.853,91	-2.985,36	-9.933,35
Register- und Transferstellenvergütung	-60.125,00	-19.588,73	-3.565,68	-36.970,59
Staatliche Gebühren	-3.198,72	-1.066,25	-1.066,24	-1.066,23
Sonstige Aufwendungen [1]	-129.667,85	-42.484,90	-21.174,86	-66.008,09
Aufwandsausgleich	-70.854,52	27.864,42	14.220,51	-112.939,45
Aufwendungen insgesamt	**-2.173.025,08**	**-1.007.024,99**	**-158.618,60**	**-1.007.381,49**
Ordentlicher Nettoertrag	**4.676.767,59**	**1.026.070,76**	**188.115,91**	**3.462.580,92**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [2]	**752.939,50**			
Total Expense Ratio in Prozent [2]		**2,06**	**1,90**	**0,93**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	42.900	77.300	17.700	116,4100	1.313.648,07	0,89
							1.313.648,07	**0,89**
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. [2]	HKD	1.484.447	1.080.924	784.400	86,2500	8.134.483,59	5,51
CNE1000001X0	Anhui Expressway Co. Ltd.	HKD	408.000	0	408.000	6,2900	308.563,18	0,21
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. [2]	HKD	853.800	864.329	500.471	102,3000	6.155.847,46	4,17
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. [2]	HKD	3.198.000	2.814.000	384.000	6,6400	306.572,08	0,21
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	138.500	0	138.500	43,6500	726.887,70	0,49
US36165L1089	GDS Holdings Ltd ADR [2]	USD	165.300	147.300	18.000	21,0300	354.903,43	0,24
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	HKD	13.741.000	16.764.000	1.622.000	3,5700	696.229,41	0,47
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	1.246.700	821.700	425.000	51,6500	2.639.323,07	1,79
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. [2]	HKD	217.690	209.750	22.700	334,0000	911.602,74	0,62
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. [2]	HKD	714.181	1.065.383	278.000	23,0000	768.786,82	0,52
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	434.000	584.956	10.738.065	6,0100	7.759.501,10	5,25
							28.762.700,58	**19,48**
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	1.097.110	746.971	502.739	86,8000	5.246.813,18	3,55
HK0688002218	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.444.000	1.040.000	404.000	20,6000	1.000.649,27	0,68
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd [3]	HKD	643.000	1.206.000	348.000	15,9200	666.124,80	0,45
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. [3]	HKD	196.000	1.153.500	1.117.400	46,8500	6.294.359,75	4,26
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	0	23.346.134	9.589.353	0,1800	207.536,80	0,14
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. [4]	HKD	671.000	0	5.106.004	17,1600	10.534.931,90	7,13
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.232.000	1.116.000	6.703.000	7,9900	6.439.457,74	4,36
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	19.961.000	1,9600	4.704.047,13	3,18
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. [3]	HKD	182.500	1.006.500	2.082.000	24,8500	6.220.716,60	4,21
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. [3]	HKD	3.188.000	0	5.267.000	8,5800	5.433.552,96	3,68
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. [4]	HKD	0	0	2.310.600	4,0800	1.133.491,40	0,77
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	294.000	107.000	187.000	106,8000	2.401.298,55	1,63
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings Ltd. [4]	HKD	0	10.278.844	180.156	1,2500	27.076,47	0,02
							50.310.056,55	**34,06**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.
4 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Indien								
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	198.618	258.945	242.273	2.637,6000	7.241.257,66	4,90
INE090A01021	ICICI Bank Ltd.	INR	161.700	0	161.700	890,8500	1.632.355,15	1,11
							8.873.612,81	**6,01**
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	1.823.933	349.700	1.474.233	44,1000	7.816.962,28	5,29
							7.816.962,28	**5,29**
Japan								
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	403.200	312.500	90.700	2.006,5000	1.296.776,04	0,88
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	2.000	0	2.000	80.530,0000	1.147.641,44	0,78
JP3143600009	ITOCHU Corporation	JPY	23.500	0	23.500	4.146,0000	694.249,68	0,47
JP3752900005	Japan Post Holdings Co.Ltd	JPY	254.570	0	254.570	1.109,5000	2.012.579,56	1,36
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	92.000	98.800	104.200	3.982,0000	2.956.565,48	2,00
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	215.000	214.800	60.000	4.177,0000	1.785.805,90	1,21
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	9.600	39.255	10.290	20.920,0000	1.533.894,83	1,04
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	18.600	0	18.600	5.296,0000	701.906,80	0,48
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	60.000	44.300	98.600	4.500,0000	3.161.607,52	2,14
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	289.500	152.600	136.900	4.111,0000	4.010.231,58	2,71
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	49.100	85.900	63.600	3.525,0000	1.597.477,55	1,08
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	16.500	22.200	700	38.880,0000	193.929,03	0,13
							21.092.665,41	**14,28**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	247.800	357.200	216.400	33,9200	5.134.145,63	3,48
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.364.600	0	1.364.600	2,5700	2.452.977,55	1,66
							7.587.123,18	**5,14**
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	331.407	661.017	270.440	448,5000	3.701.412,91	2,51
							3.701.412,91	**2,51**
Börsengehandelte Wertpapiere							**129.458.181,79**	**87,66**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**129.458.181,79**	**87,66**
Wertpapiervermögen							**129.458.181,79**	**87,66**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]							**22.194.173,23**	**15,03**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**-3.943.649,89**	**-2,69**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**147.708.705,13**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
HKD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	107.000.000,00	12.814.854,69	8,68
JPY/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	585.000.000,00	4.192.186,12	2,84
EUR/HKD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	107.000.000,00	12.814.854,69	8,68

BILATERALE DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD/HKD	DZ PRIVATBANK S.A.	Bilaterale Währungsgeschäfte	60.098.689,72	470.000.000,00	56.346.043,24	38,15

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	316.600	316.600
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[1]	USD	11.400	11.400
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	5.370.000	5.370.000
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd.	HKD	302.400	302.400
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	9.512.000	12.178.000
KYG8878S1030	Tingyi [Cayman Islands] Holding Corporation[1]	HKD	200.000	200.000
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	4.789.412
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.[1]	HKD	226.000	1.456.000
Hongkong				
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	0	251.000
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	0	3.018.000
KYG2108Y1052	China Resources Land Ltd.[2]	HKD	702.742	702.742
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd.[2]	HKD	1.239.000	1.990.001
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	0	62.000
Indien				
INE860A01027	HCL Technologies Ltd.	INR	46.017	46.017
INE009A01021	Infosys Ltd.	INR	31.842	31.842
Japan				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	0	30.900
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	2.400	2.400
JP3802400006	Fanuc Corporation	JPY	9.200	9.200
JP3215800008	Kaneka Corporation	JPY	24.000	24.000
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	181.000	181.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	JPY	46.000	46.000
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	81.000	204.000
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	JPY	8.000	8.000
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	16.800	46.200
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	211.800	211.800
Südkorea				
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	9.200	11.270
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	164.630	294.930
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	10.650	26.050

1 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
HKD		
Hang Seng Index Future Februar 2022	70	70
Hang Seng Index Future März 2022	249	249
USD		
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022	18	18
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	124	124
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	58	58
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	207	207

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Indische Rupie	INR	1	88,2470
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,7500
Taiwan Dollar	TWD	1	32,7692
Thailändischer Baht	THB	1	36,8084
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)	Anteilklasse XT (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A1C7Y8	A1C7Y9	A1C7ZA	A2JGDY
ISIN-Code:	LU0553164731	LU0553169458	LU0553171439	LU1794438561
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00 %	keiner	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,50 % p. a.	1,37 % p. a.	0,65 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend	thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

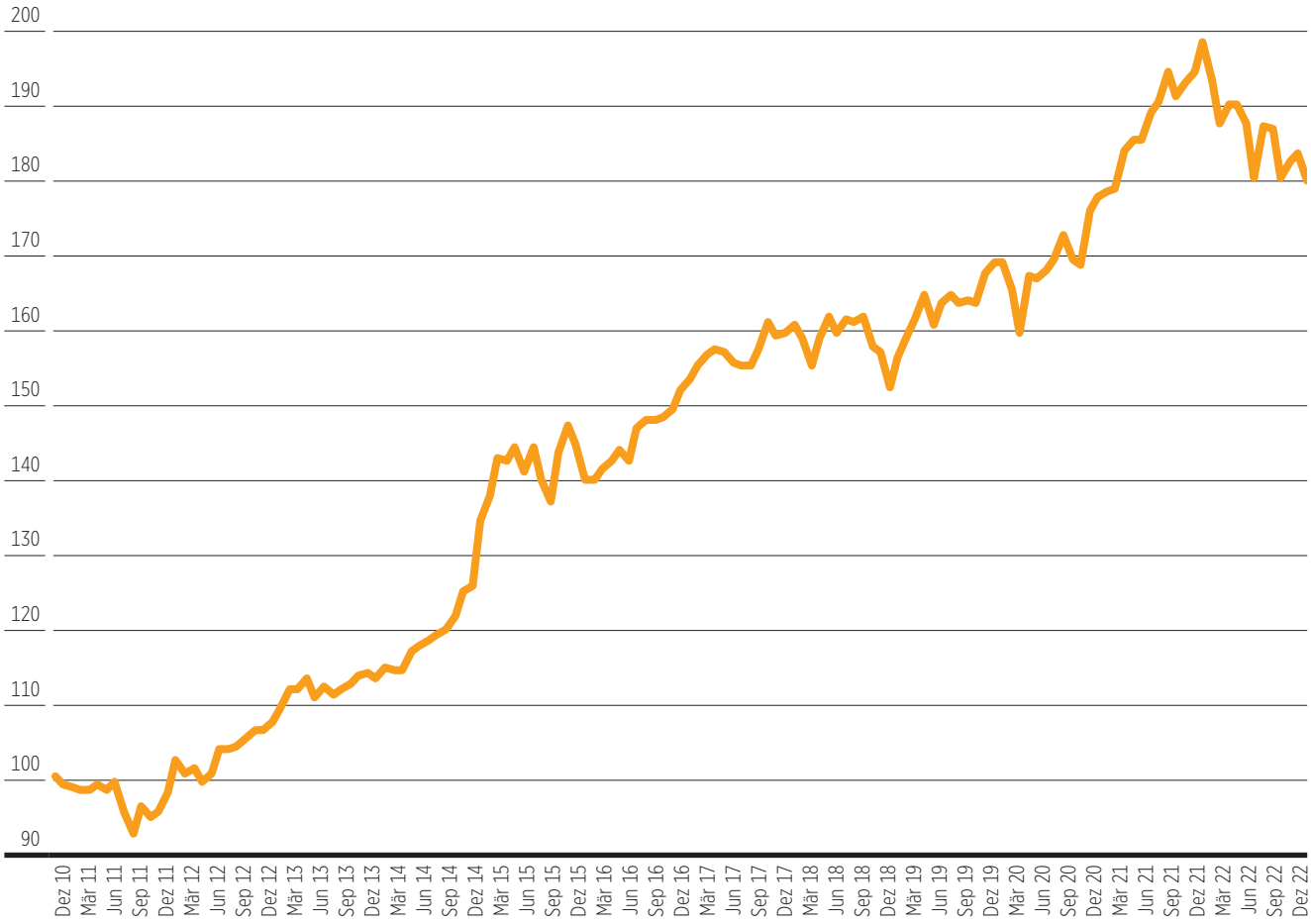
Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	32,40 %
Deutschland	15,56 %
Frankreich	6,16 %
Vereinigtes Königreich	5,17 %
Norwegen	4,67 %
Dänemark	3,19 %
Hongkong	3,04 %
China	2,92 %
Japan	2,08 %
Finnland	1,96 %
Italien	1,81 %
Philippinen	1,71 %
Niederlande	1,44 %
Indonesien	1,40 %
Schweiz	1,30 %
Mexiko	1,18 %
Kanada	1,02 %
Indien	0,96 %
Schweden	0,85 %
Singapur	0,70 %
Taiwan	0,37 %
Südafrika	0,35 %
Cayman Inseln	0,04 %
Wertpapiervermögen	90,28 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben[2]	7,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,68 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	12,35 %
Transportwesen	6,94 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,22 %
Media & Entertainment	5,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,80 %
Telekommunikationsdienste	4,75 %
Versicherungen	4,67 %
Energie	4,50 %
Sonstiges	2,34 %
Groß- und Einzelhandel	3,77 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,41 %
Automobile & Komponenten	3,12 %
Banken	3,09 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,01 %
Software & Dienste	2,87 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,74 %
Versorgungsbetriebe	2,41 %
Investitionsgüter	2,26 %
Verbraucherdienste	1,94 %
Immobilien	1,10 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,98 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,94 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,69 %
Hardware & Ausrüstung	0,68 %
Wertpapiervermögen	90,28 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben[2]	7,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,68 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	1.427,21	9.281.006	222.565,10	153,78
31.12.2021	2.179,12	12.979.863	601.556,21	167,88
31.12.2022	2.247,52	15.011.439	324.176,38	149,72
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	100,47	565.814	11.194,62	177,58
31.12.2021	148,70	750.078	34.836,84	198,25
31.12.2022	138,10	768.508	3.786,20	179,70
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	637,73	3.632.023	37.962,65	175,59
31.12.2021	786,60	4.042.944	77.690,59	194,56
31.12.2022	864,93	4.942.848	164.194,70	174,99
Anteilklasse XT (EUR)				
31.12.2020	44,11	388.964	22.609,73	113,40
31.12.2021	43,22	339.328	-4.458,78	127,36
31.12.2022	47,79	411.179	8.749,06	116,23

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 3.003.212.359,86)	2.978.101.679,71
Bankguthaben [1]	255.682.971,60
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	9.753.853,12
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	15.500.408,15
Zinsforderungen	19.802.778,18
Dividendenforderungen	740.267,89
Forderungen aus Absatz von Anteilen	946.865,42
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	23.905.209,94
Forderungen aus Devisengeschäften	129.333.671,77
Sonstige Forderungen [2]	6.904.390,64
	3.440.672.096,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-687.580,11
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.109.963,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-129.361.863,47
Sonstige Passiva [3]	-4.168.778,02
	-142.328.184,70
Netto-Teilfondsvermögen	**3.298.343.911,72**

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.247.522.015,27 EUR
Umlaufende Anteile	15.011.438,575
Anteilwert	149,72 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	138.098.833,60 EUR
Umlaufende Anteile	768.508,418
Anteilwert	179,70 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	864.930.437,89 EUR
Umlaufende Anteile	4.942.848,072
Anteilwert	174,99 EUR
Anteilklasse XT (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	47.792.624,96 EUR
Umlaufende Anteile	411.179,416
Anteilwert	116,23 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.157.640.919,66	2.179.119.964,19	148.700.385,09	786.602.701,70	43.217.868,68
Ordentlicher Nettoertrag	42.667.222,40	23.499.876,22	1.578.660,26	16.708.998,44	879.687,48
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.304.885,57	-1.190.105,08	42.708,67	-2.121.318,27	-36.170,89
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	757.148.924,48	476.724.661,58	28.213.752,87	230.654.908,17	21.555.601,86
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-256.242.582,86	-152.548.276,77	-24.427.554,37	-66.460.208,51	-12.806.543,21
Realisierte Gewinne	359.862.142,42	249.871.938,47	16.368.760,61	88.404.115,34	5.217.328,00
Realisierte Verluste	-425.646.523,12	-295.305.964,19	-19.158.950,47	-104.977.939,48	-6.203.668,98
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-173.595.056,10	-120.079.220,69	-7.972.618,67	-43.111.011,33	-2.432.205,41
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-111.854.378,37	-77.778.987,74	-5.246.310,39	-27.229.807,67	-1.599.272,57
Ausschüttung	-48.331.871,22	-34.791.870,72	0,00	-13.540.000,50	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**3.298.343.911,72**	**2.247.522.015,27**	**138.098.833,60**	**864.930.437,89**	**47.792.624,96**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück	Anteilklasse XT (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	12.979.862,840	750.078,424	4.042.943,999	339.328,155
Ausgegebene Anteile	3.003.120,730	149.463,985	1.262.101,515	177.452,881
Zurückgenommene Anteile	-971.544,995	-131.033,991	-362.197,442	-105.601,620
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**15.011.438,575**	**768.508,418**	**4.942.848,072**	**411.179,416**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Erträge					
Dividenden	33.747.050,96	23.489.133,69	1.539.420,42	8.221.579,04	496.917,81
Zinsen auf Anleihen	53.772.865,59	37.325.399,90	2.426.528,32	13.239.821,01	781.116,36
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	94.858,13	65.697,80	4.183,73	23.583,20	1.393,40
Bankzinsen	443.074,72	302.880,30	18.313,59	115.512,51	6.368,32
Sonstige Erträge	50.675,74	35.148,79	2.388,00	12.427,48	711,47
Ertragsausgleich	6.262.736,51	3.220.480,41	-91.262,73	3.075.273,41	58.245,42
Erträge insgesamt	**94.371.261,65**	**64.438.740,89**	**3.899.571,33**	**24.688.196,65**	**1.344.752,78**
Aufwendungen					
Zinsaufwendungen	-128.794,09	-89.423,28	-5.792,34	-31.718,31	-1.860,16
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-41.229.550,35	-33.729.892,67	-2.002.690,67	-5.191.279,31	-305.687,70
Verwahrstellenvergütung	-1.794.667,56	-1.245.358,64	-80.958,79	-442.295,92	-26.054,21
Zentralverwaltungsstellen-vergütung	-822.206,96	-570.552,80	-37.087,97	-202.632,07	-11.934,12
Taxe d'abonnement	-1.610.940,81	-1.118.019,72	-72.713,17	-396.818,95	-23.388,97
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-49.442,66	-25.408,06	-6.874,92	-11.461,24	-5.698,44
Werbeausgaben	-2.051.554,14	-1.439.923,39	-92.124,31	-488.547,70	-30.958,74
Register- und Transferstellen-vergütung	-357.254,69	-247.942,38	-16.160,97	-87.953,97	-5.197,37
Staatliche Gebühren	-3.295,18	-823,80	-823,79	-823,80	-823,79
Sonstige Aufwendungen[1]	-698.481,87	-441.144,60	-54.238,20	-171.711,80	-31.387,27
Aufwandsausgleich	-2.957.850,94	-2.030.375,33	48.554,06	-953.955,14	-22.074,53
Aufwendungen insgesamt	**-51.704.039,25**	**-40.938.864,67**	**-2.320.911,07**	**-7.979.198,21**	**-465.065,30**
Ordentlicher Nettoertrag	**42.667.222,40**	**23.499.876,22**	**1.578.660,26**	**16.708.998,44**	**879.687,48**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**5.825.931,68**				
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**1,73**	**1,62**	**0,88**	**0,94**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. [2]	HKD	6.915.300	3.980.300	2.935.000	86,2500	30.436.906,34	0,92
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. [2]	HKD	1.120.000	0	1.120.000	102,3000	13.776.121,20	0,42
CNE1000002M1	China Merchants Bank Co. Ltd. -H-	HKD	258.000	0	258.000	43,6500	1.354.057,95	0,04
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	1.449.000	854.000	595.000	51,6500	3.695.052,30	0,11
							49.262.137,79	**1,49**
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	14.120	13.296	5.713	15.940,0000	12.250.322,18	0,37
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	171.691	266.657	421.984	941,1000	53.422.809,96	1,62
							65.673.132,14	**1,99**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	195.001	214.887	101.354	202,1500	20.488.711,10	0,62
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	611.292	391.366	219.926	48,9700	10.769.776,22	0,33
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	854.860	679.907	174.953	94,5500	16.541.806,15	0,50
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	323.062	248.597	181.549	163,4500	29.674.184,05	0,90
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	1.163.146	1.371.195	1.525.404	18,8480	28.750.814,59	0,87
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	223.937	171.720	391.481	186,1000	72.854.614,10	2,21
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	1.954.693	1.902.402	658.277	28,7200	18.905.715,44	0,57
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	379.784	345.474	99.127	61,6400	6.110.188,28	0,19
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	33.188	0	33.188	203,0000	6.737.164,00	0,20
DE0007037129	RWE AG	EUR	2.006.721	1.765.728	597.612	41,6200	24.872.611,44	0,75
							235.705.585,37	**7,14**
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	4.137.292	4.295.052	1.566.940	10,1040	15.832.361,76	0,48
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	934.263	516.778	417.485	35,1300	14.666.248,05	0,44
							30.498.609,81	**0,92**
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	166.008	63.070	166.008	170,6000	28.320.964,80	0,86
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	90.640	71.037	66.985	338,0000	22.640.930,00	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	55.875	61.496	28.975	690,4000	20.004.340,00	0,61
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	284.380	274.129	157.551	132,6800	20.903.866,68	0,63
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.203.114	1.211.344	824.870	59,0800	48.733.319,60	1,48
							140.603.421,08	**4,27**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd.	HKD	5.401.632	3.443.632	1.958.000	86,8000	20.434.579,78	0,62
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. [2]	HKD	3.210.500	3.918.538	3.081.762	46,8500	17.359.690,96	0,53
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. [3]	HKD	4.932.000	0	13.719.612	17,1600	28.306.906,57	0,86
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. [2]	HKD	3.142.500	4.122.700	5.092.582	24,8500	15.215.902,69	0,46
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	526.000	0	526.000	106,8000	6.754.454,73	0,20
							88.071.534,73	**2,67**
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	776.871	640.145	494.828	68,3800	31.723.550,20	0,96
							31.723.550,20	**0,96**
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	4.993.921	0	4.993.921	44,1000	26.479.730,20	0,80
							26.479.730,20	**0,80**
Japan								
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	914.000	232.000	682.000	4.111,0000	19.977.925,04	0,61
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	771.000	0	771.000	3.525,0000	19.365.647,71	0,59
							39.343.572,75	**1,20**
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	227.706	49.071	178.635	197,7500	24.475.210,46	0,74
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	322.693	651.721	133.972	73,3700	9.215.756,27	0,28
							33.690.966,73	**1,02**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	2.496.033	2.047.107	1.382.986	356,3000	46.872.185,51	1,42
							46.872.185,51	**1,42**
Schweiz								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	730,0000	7.307.411,17	0,22
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	267.338	320.814	326.024	107,8600	35.700.455,47	1,08
							43.007.866,64	**1,30**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.473.637	791.037	978.600	33,9200	23.217.536,55	0,70
							23.217.536,55	**0,70**
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	8.569.794	7.715.128	1.170.026	10,4800	11.496.223,96	0,35
							11.496.223,96	**0,35**
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.753.907	4.315.643	879.877	448,5000	12.042.553,21	0,37
							12.042.553,21	**0,37**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	422.963	258.922	164.041	76,7600	11.805.538,31	0,36
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	51.550	10.470	41.080	337,5800	13.001.862,37	0,39
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	781.746	516.411	277.335	88,9500	23.128.584,52	0,70
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	803.216	537.554	285.301	84,1800	22.517.005,61	0,68
US0378331005	Apple Inc.	USD	772.959	960.301	59.203	129,6100	7.194.169,16	0,22
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	610.918	468.818	142.100	93,1200	12.406.105,38	0,38
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	52.092	37.946	14.146	2.003,5100	26.571.959,93	0,81
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	155.494	66.885	88.609	149,8300	12.447.296,52	0,38
US1667641005	Chevron Corporation	USD	541.484	301.625	239.859	178,3200	40.100.934,63	1,22
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	688.643	539.877	148.766	58,9800	8.226.344,16	0,25
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	60.578	109.920	63.922	367,0200	21.995.736,40	0,67
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	116.356	81.388	75.788	177,5600	12.616.648,49	0,38
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	705.762	552.895	241.451	133,2200	30.157.605,68	0,91
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	276.241	32.970	243.271	110,8200	25.275.916,20	0,77
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	632.690	631.360	62.671	120,2600	7.066.205,19	0,21
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	370.884	352.757	50.868	241,0100	11.494.184,02	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	1.060.314	1.042.057	111.352	70,5600	7.366.395,20	0,22
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	331.480	1.572.581	286.129	51,3300	13.769.924,59	0,42
US92826C8394	VISA Inc.	USD	259.505	94.720	164.785	208,0600	32.144.353,18	0,97
							339.286.769,54	**10,29**
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	2.154.523	1.792.270	825.762	32,6100	30.413.484,10	0,92
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	682.783	593.719	702.987	36,4750	28.960.301,37	0,88
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	81.376	130.715	80.282	306,1000	24.574.320,20	0,75
							83.948.105,67	**2,55**
Börsengehandelte Wertpapiere							**1.300.923.481,88**	**39,44**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**1.300.923.481,88**	**39,44**
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
CNH								
XS1958237403	2,900 %	Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	0	168.000.000	100,3600	22.741.408,15	0,69
XS2298592853	2,000 %	International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.21(2026)	0	0	158.500.000	97,5050	20.845.080,25	0,63
							43.586.488,40	**1,32**
CNY								
XS1958237403	2,900 %	Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	0	73.000.000	100,3600	9.890.354,37	0,30
							9.890.354,37	**0,30**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR								
XS2265369657	3,000 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	26.300.000	0	60.600.000	89,8510	54.449.706,00	1,65
XS2408458730	2,875 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2027)	37.100.000	0	37.100.000	86,6250	32.137.875,00	0,97
XS2296203123	3,750 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	13.400.000	0	13.400.000	88,3750	11.842.250,00	0,36
XS2296201424	2,875 %	Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	12.400.000	0	12.400.000	94,0000	11.656.000,00	0,35
XS1956037664	1,625 %	Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2026)	9.000.000	0	9.000.000	92,7440	8.346.960,00	0,25
XS1956027947	2,125 %	Fortum Oyj EMTN Reg.S. v.19(2029)	27.700.000	0	27.700.000	88,6240	24.548.848,00	0,74
XS2178769159	1,500 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.20(2030)	1.800.000	0	1.800.000	78,3530	1.410.354,00	0,04
XS2559580548	4,250 %	Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	29.800.000	0	29.800.000	98,3770	29.316.346,00	0,89
XS2412258522	0,875 %	GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	0	0	5.000.000	89,9020	4.495.100,00	0,14
XS1432493440	3,750 %	Indonesien Reg.S. v.16(2028)	2.700.000	0	9.600.000	97,4780	9.357.888,00	0,28
XS1647481206	2,150 %	Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	37.700.000	97,8750	36.898.875,00	1,12
IT0005494239	2,500 %	Italien Reg.S. v.22(2032)	40.000.000	0	40.000.000	83,5180	33.407.200,00	1,01
XS1591416679	2,625 %	K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	20.500.000	99,5800	20.413.900,00	0,62
FR0013153160	2,750 %	Lagardere S.A. Reg.S. v.16(2023)	0	0	10.200.000	99,6300	10.162.260,00	0,31
XS2197673747	3,000 %	MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	18.000.000	98,8810	17.798.580,00	0,54
XS2211183244	1,539 %	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	24.500.000	28.000.000	31.600.000	81,2500	25.675.000,00	0,78
XS2523390271	2,500 %	RWE AG Reg.S. v.22(2025)	22.722.000	0	22.722.000	97,1770	22.080.557,94	0,67
DE000A3H2UX0	1,750 %	Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	4.000.000	0	13.400.000	96,3270	12.907.818,00	0,39
XS2361253862	2,125 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	26.700.000	32.500.000	19.000.000	93,2500	17.717.500,00	0,54
XS2361255057	3,375 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	15.200.000	0	15.200.000	73,5000	11.172.000,00	0,34
XS1432392170	2,125 %	Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.700.000	99,6330	1.693.761,00	0,05
XS1199954691	1,250 %	Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	6.000.000	0	25.700.000	84,5650	21.733.205,00	0,66
							419.221.983,94	**12,70**
GBP								
XS0911553039	4,000 %	A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	14.100.000	0	26.800.000	96,2440	29.131.908,74	0,88
							29.131.908,74	**0,88**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
INR								
XS2122895159	6,150 %	Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	0	0	2.200.000.000	95,7080	23.860.029,24	0,72
							23.860.029,24	**0,72**
MXN								
MX0MGO0000P2	7,750 %	Mexiko v.11(2031)	200.000.000	0	874.000.000	92,6890	38.907.735,90	1,18
							38.907.735,90	**1,18**
NOK								
NO0010646813	2,000 %	Norwegen Reg.S. v.12(2023)	681.500.000	340.000.000	644.700.000	99,5390	61.042.532,25	1,85
NO0010786288	1,750 %	Norwegen Reg.S. v.17(2027)	510.000.000	0	510.000.000	95,0160	46.094.437,26	1,40
							107.136.969,51	**3,25**
USD								
US00131MAB90	3,200 %	AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	12.200.000	14.000.000	13.700.000	95,9150	12.319.852,80	0,37
US025816BR90	3,000 %	American Express Co. v.17(2024)	17.000.000	0	17.000.000	96,3150	15.351.162,57	0,47
USG0446NAS39	2,625 %	Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	37.500.000	0	65.000.000	82,1050	50.035.861,62	1,52
XS0875871690	3,750 %	Champion MTN Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.240.000	99,9330	1.161.793,74	0,04
US487836BS63	2,650 %	Kellogg Co. v.16(2023)	0	0	10.000.000	97,8848	9.177.273,58	0,28
US88032XAM65	3,575 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	3.000.000	30.100.000	94,5210	26.674.311,83	0,81
US912828UN88	2,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	61.100.000	52.200.000	89.000.000	99,7734	83.253.665,69	2,52
US912828D564	2,375 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	98.900.000	84.100.000	47.500.000	96,6602	43.046.666,14	1,31
US91282CEH07	2,625 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2025)	33.000.000	0	33.000.000	96,2813	29.788.873,52	0,90
US92857WBH25	3,750 %	Vodafone Group Plc. v.18(2024)	15.000.000	0	19.000.000	98,8720	17.612.675,79	0,53
							288.422.137,28	**8,75**
Börsengehandelte Wertpapiere							**960.157.607,38**	**29,10**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
EUR								
XS2083146964	1,125 %	Albemarle New Holding GmbH Reg.S. v.19(2025)	7.000.000	0	7.000.000	92,6560	6.485.920,00	0,20
DE000A2YNQW7	4,500 %	Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	13.100.000	99,3180	13.010.658,00	0,39
XS2405483301	2,750 %	Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	42.900.000	0	62.100.000	84,0000	52.164.000,00	1,58

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR								
XS2326548562	2,500 %	Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	24.700.000	0	48.600.000	87,8260	42.683.436,00	1,29
XS1821883102	3,625 %	Netflix Inc. v.17(2027)	30.100.000	0	54.600.000	96,0000	52.416.000,00	1,59
XS1724626699	2,000 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	10.700.000	5.500.000	15.000.000	93,9160	14.087.400,00	0,43
XS1971935223	2,125 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	5.400.000	14.300.000	97,7960	13.984.828,00	0,42
							194.832.242,00	**5,90**
USD								
US025816CG27	2,500 %	American Express Co. v.19(2024)	0	0	18.000.000	96,1290	16.222.782,67	0,49
USK0479SAF58	4,500 %	A.P.Moeller-Maersk A/S Reg.S. v.19(2029)	6.700.000	0	6.700.000	94,6421	5.945.078,47	0,18
US852234AN39	2,750 %	Block Inc. v.21(2026)	27.100.000	0	27.100.000	89,2990	22.688.945,25	0,69
US105756CD06	2,875 %	Brasilien v.20(2025)	28.900.000	0	28.900.000	94,5000	25.605.194,07	0,78
USU2340BAL19	3,500 %	Daimler Trucks Finance North America LLC Reg.S. v.22(2025)	13.000.000	0	13.000.000	96,0900	11.711.700,73	0,36
US25243YBF51	5,200 %	Diageo Capital Plc. v.22(2025)	20.000.000	0	20.000.000	101,0090	18.940.371,27	0,57
USU3149FAB59	2,375 %	Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	40.500.000	0	69.900.000	74,6470	48.920.169,70	1,48
US571676AB18	3,200 %	Mars Inc. 144A v.19(2030)	21.000.000	0	21.000.000	89,4820	17.617.869,87	0,53
US57665RAJ59	5,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	24.500.000	9.000.000	92,2000	7.779.861,24	0,24
US57667JAA07	3,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	0	20.500.000	13.000.000	77,6450	9.463.575,85	0,29
US58013MFJ80	2,625 %	McDonald's Corporation v.19(2029)	34.200.000	0	45.400.000	87,5798	37.278.482,28	1,13
USG59669AB07	2,125 %	Meituan Reg.S. v.20(2025)	0	10.300.000	24.400.000	89,2500	20.417.213,58	0,62
USU59197AB66	3,500 %	Meta Platforms Inc. Reg.S. v.22(2027)	68.700.000	0	68.700.000	93,0897	59.959.332,36	1,82
US30303M8D70	3,850 %	Meta Platforms Inc. 144A v.22(2032)	9.500.000	0	9.500.000	88,3255	7.866.981,53	0,24
US55354GAQ38	3,250 %	MSCI Inc. 144A v.21(2033)	24.900.000	0	52.900.000	76,7500	38.065.582,22	1,15
US641062BA11	4,000 %	Nestlé Holdings Inc. 144A v.22(2025)	40.000.000	0	40.000.000	98,6960	37.013.313,33	1,12
US654106AH65	2,400 %	NIKE Inc. v.20(2025)	16.500.000	0	33.500.000	95,4270	29.971.915,43	0,91
US85207UAF21	7,875 %	Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	12.600.000	101,2500	11.960.903,81	0,36
USU85969AE07	4,000 %	Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	0	4.200.000	7.000.000	88,0320	5.777.461,09	0,18
US87264ABU88	2,625 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	14.000.000	0	41.500.000	91,1010	35.446.198,20	1,07

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD								
US87264ABV61	3,375 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	0	0	21.100.000	88,4569	17.498.974,22	0,53
US87264ABW45	3,500 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2031)	3.400.000	0	20.780.000	86,6250	16.876.687,61	0,51
US90138FAC68	3,625 %	Twilio Inc. v.21(2029)	8.000.000	21.700.000	10.800.000	80,2500	8.125.820,36	0,25
US90353TAC45	8,000 %	Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	9.700.000	0	9.700.000	100,0000	9.094.318,39	0,28
							520.248.733,53	**15,78**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**715.080.975,53**	**21,68**
Anleihen							**1.675.238.582,91**	**50,78**
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	746.000	260,0020	1.939.614,92	0,06
							1.939.614,92	**0,06**
Börsengehandelte Wertpapiere							**1.939.614,92**	**0,06**
Sonstige verbriefte Rechte							**1.939.614,92**	**0,06**
Wertpapiervermögen							**2.978.101.679,71**	**90,28**
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
Nasdaq 100 Index Future März 2023			919	598	321		135.711,61	0,00
							135.711,61	**0,00**
Long-Positionen							**135.711,61**	**0,00**
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023			742	2.473	-1.731		9.618.141,51	0,29
							9.618.141,51	**0,29**
Short-Positionen							**9.618.141,51**	**0,29**
Terminkontrakte							**9.753.853,12**	**0,29**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]							**255.682.971,60**	**7,75**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**54.805.407,29**	**1,68**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**3.298.343.911,72**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
HKD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	510.000.000,00	61.146.379,52	1,85
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	71.000.000,00	66.220.285,98	2,01
USD/EUR	J.P. Morgan SE	Währungskäufe	82.000.000,00	76.787.020,88	2,33
USD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	213.000.000,00	199.292.651,43	6,04
EUR/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	510.000.000,00	61.146.379,52	1,85
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	249.600.000,00	233.302.429,77	7,07
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	48.000.000,00	44.911.020,04	1,36
EUR/USD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	186.000.000,00	173.913.297,82	5,27

BILATERALE DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD/CNH	Morgan Stanley Europe SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	56.958.037,07	395.000.000,00	53.022.547,08	1,61

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Long-Positionen			
USD			
Nasdaq 100 Index Future März 2023	321	66.407.514,53	2,01
		66.407.514,53	**2,01**
Long-Positionen		**66.407.514,53**	**2,01**
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-1.731	-230.846.160,00	-7,00
		-230.846.160,00	**-7,00**
Short-Positionen		**-230.846.160,00**	**-7,00**
Terminkontrakte		**-164.438.645,47**	**-4,99**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[1]	USD	119.100	119.100
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	6.856.000	6.856.000
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	3.556.777
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	0	10.618.000
Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	0	98.150
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	136.000	284.941
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	239.795	702.349
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	188.009
DE000BASF111	BASF SE	EUR	212.038	368.825
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	0	19.560
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	792.765	1.407.011
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	255.700	782.950
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	543.967	1.322.712
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	606.304	606.304
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1.128.588	1.128.588
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	250.050	250.050
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	1.102.311	1.102.311
DE0007164600	SAP SE	EUR	318.615	318.615
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	559.680	559.680
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	464.300	541.392
Finnland				
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	652.743	877.682
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	0	197.590
Frankreich				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	252.162	561.626
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	222.395	222.395
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	224.092	224.092
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	276.625	493.141
Hongkong				
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1.824.000	3.932.345
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	5.274.000	5.274.000
Japan				
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	376.200	376.200
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	83.978	171.240
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	635.738	635.738
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	69.100	69.100

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Kanada				
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	488.749	488.749
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	70.000	70.000
Niederlande				
US91822M1062	Veon Ltd. ADR[1]	USD	6.877.772	6.877.772
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	995.006	995.006
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	920.822	920.822
Österreich				
AT0000746409	Verbund AG	EUR	152.314	152.314
Russische Föderation				
US3682872078	Gazprom PJSC ADR	USD	820.350	820.350
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	402.457	402.457
Schweden				
SE0015811559	Boliden AB	SEK	407.910	407.910
SE0017768716	Boliden AB	SEK	99.083	99.083
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	346.600	519.534
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	1.629.888	1.629.888
Schweiz				
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	310.292	356.382
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	541.928	992.928
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	28.881	155.128
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	55.035
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	41.953	41.953
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	1.049.770	1.049.770
Singapur				
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	6.764.083	6.764.083
Spanien				
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	2.559.286	2.863.314
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	642.716	642.716
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	333.734	333.734
Südkorea				
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	106.200
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	30.700	69.156
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	196.790	297.426
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	0	3.616
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	107.070	191.538
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	44.659	99.631
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	123.442	314.600
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	34.187	34.187
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	83.354	167.874
US29082K1051	Embecta Corporation	USD	26.113	26.113

1 | Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US4612021034	Intuit Inc.	USD	95.852	95.852
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	78.227	100.769
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	115.942	115.942
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	17.465
US6516391066	Newmont Corporation	USD	1.006.723	1.064.130
US6541061031	NIKE Inc.	USD	148.318	214.968
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	12.843	54.918
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	556.318	624.744
Vereinigtes Königreich				
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	184.153	184.153
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	210.036	210.036
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	163.637
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	17.633.984	26.673.718
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	5.067	5.067
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	304.028	304.028
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
AUD				
AU3CB0232296	3,700 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)		0	20.900.000
CNH				
HK0000224441	3,380 % China Reg.S. v.14(2024)		0	90.000.000
HK0000251337	3,390 % China Reg.S. v.15(2025)		0	120.000.000
HK0000427838	3,800 % China Reg.S. v.18(2023)		0	40.000.000
HK0000511110	3,030 % China Reg.S. v.19(2024)		0	122.500.000
EUR				
DE000A2LQKV2	1,500 % Allane SE EMTN v.18(2022)		0	2.900.000
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. FRN Perp.		0	3.800.000
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)		8.000.000	16.000.000
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)		0	4.300.000
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)		0	4.300.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)		0	4.874.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	8.500.000
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)		46.600.000	46.600.000
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)		8.600.000	19.600.000
FR0014006W65	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)		0	18.000.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR				
XS2361254597	2,875 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)	3.500.000	18.700.000
XS2195096420	1,375 %	Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	3.350.000
DE000A2YN6V1	1,875 %	thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	6.400.000	36.300.000
XS2491738949	3,750 %	Volkswagen International Finance NV – Reg.S. Green Bond v.22(2027)	9.500.000	9.500.000
RUB				
XS2203985796	4,250 %	Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB) EMTN Reg.S. v.20(2025)	552.100.000	1.152.100.000
XS2075938188	5,000 %	European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.19(2024)	0	900.000.000
XS2300295800	4,250 %	European Investment Bank (EIB) EMTN Reg.S. Green Bond v.21(2026)	650.000.000	650.000.000
USD				
USU31436AH86	4,500 %	Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	30.000.000
XS2401571448	2,800 %	Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	4.000.000	22.700.000
US912828SF82	2,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	0	36.600.000
US9128282R06	2,250 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	34.000.000	34.000.000
US9128285K26	2,875 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)	34.500.000	93.100.000
US9128284F40	2,625 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	48.400.000	48.400.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS1951927315	2,000 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	3.200.000	28.900.000
XS2051670300	1,750 %	Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2029)	6.000.000	6.000.000
XS2264155305	7,625 %	Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	3.000.000	14.600.000
XS2342250227	1,125 %	CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)	0	11.600.000
DE000A2NBZG9	3,500 %	DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	5.000.000
XS2355604880	2,500 %	Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	0	11.637.000
FR0013299435	1,000 %	Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	20.100.000
XS2406607098	3,750 %	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	0	14.300.000
XS2486825669	4,250 %	Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	27.500.000	27.500.000
XS1493836461	4,250 %	Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0	7.376.000
RUB				
XS2205081297	3,750 %	European Investment Bank (EIB) EMTN v.20(2024)	530.250.000	930.250.000
USD				
US01609WAQ50	3,600 %	Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	3.500.000	15.100.000
US852234AL72	2,750 %	Block Inc. v.21(2026)	10.000.000	27.100.000
US143658BG61	10,500 %	Carnival Corporation 144A v.20(2026)	0	11.300.000
US177376AE06	4,500 %	Citrix Systems Inc. v.17(2027)	0	18.000.000
US23636TAA88	3,000 %	Danone S.A. 144A v.12(2022)	0	10.000.000
US278642AN33	3,800 %	eBay Inc. v.16(2022)	0	9.000.000
USU5763PAE70	4,625 %	Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	4.200.000
US57665RAN61	4,625 %	Match Group Holdings II LLC 144A v.20(2028)	0	10.400.000
US651229AV81	4,100 %	Newell Brands Inc. v.16(2023)	0	2.100.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD				
US189054AW99	3,900 %	The Clorox Co. v.18(2028)	0	22.600.000
USU8882PAA58	3,875 %	Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	0	17.000.000
US90184LAP76	5,000 %	Twitter Inc. 144A v.22(2030)	10.650.000	10.650.000
XS1400710726	7,250 %	VEON Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	11.000.000
Nicht notierte Wertpapiere				
CNH				
HK0000622446	2,200 %	China Reg.S. v.20(2025)	0	10.000.000
CNY				
HK0000622446	2,200 %	China Reg.S. v.20(2025)	0	50.000.000
RUB				
XS1433177570	0,000 %	International Finance Corporation v.16(2023)	0	600.000.000
CREDIT LINKED NOTES				
Börsengehandelte Wertpapiere				
USD				
XS0864383723	4,422 %	Novatek Finance DAC/NOVATEK Reg.S. LPN v.12(2022)	0	6.300.000
OPTIONEN				
EUR				
Call on DAX Index August 2022/13.500,00			5.960	5.960
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			924	924
DAX Index Future Dezember 2022			99	99
DAX Index Future Juni 2022			361	361
DAX Index Future Juni 2022			185	185
DAX Index Future März 2022			510	510
DAX Index Future März 2023			185	185
DAX Index Future September 2022			1.575	1.575
DAX Index Future September 2022			297	297
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022			3.631	3.631
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			1.666	1.666
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022			869	869
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022			4.823	4.823
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023			1.703	1.703
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022			8.300	8.300
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022			6.190	6.190
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022			1.602	1.602
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022			4.071	2.999
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022			5.046	5.046

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
EUX 2YR Euro-Schatz Future Juni 2022	1.723	1.723
EUX 2YR Euro-Schatz Future März 2022	852	852
EUX 2YR Euro-Schatz Future September 2022	1.723	1.723
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Dezember 2022	783	783
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	4.984	4.984
HKD		
Hang Seng Index Future April 2022	255	255
Hang Seng Index Future Februar 2022	680	680
Hang Seng Index Future März 2022	541	541
Hang Seng Index Future Oktober 2022	282	282
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	1.153	1.153
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	1.687	1.687
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022	1.394	1.394
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	336	336
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	332	332
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	170	170
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	828	828
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	979	979
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	330	330
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	166	166
EUR/USD Future Dezember 2022	1.699	1.699
EUR/USD Future September 2022	527	527
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	1.116	1.116
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	537	537
Nasdaq 100 Index Future September 2022	266	266
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022	475	475
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	284	284
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	546	546

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4140
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,4075
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Indische Rupie	INR	1	88,2470
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6821
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Russischer Rubel	RUB	1	76,1552
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Taiwan Dollar	TWD	1	32,7692
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A14SK0	A14SK1	A14SK2
ISIN-Code:	LU1227570055	LU1227570485	LU1227571020
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,45 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

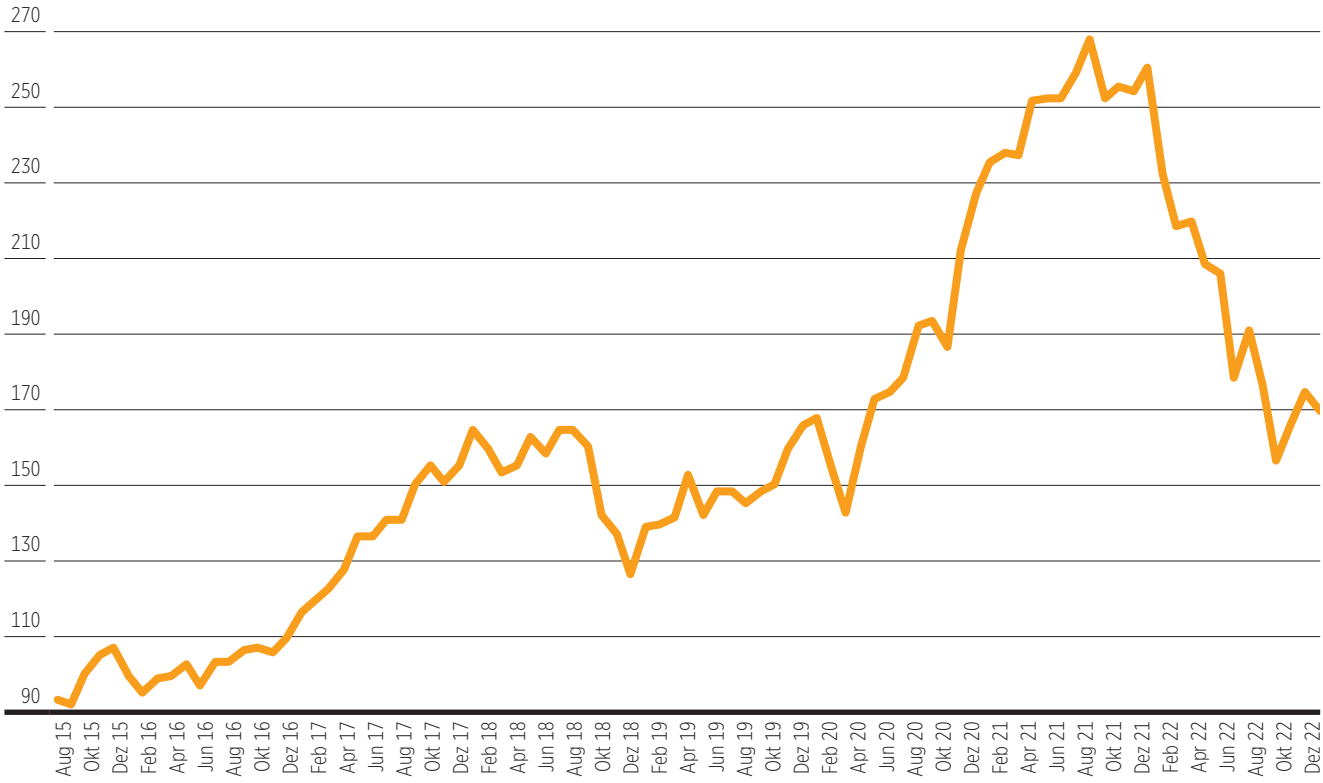
Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	57,41 %
Schweiz	15,90 %
Österreich	8,76 %
Schweden	2,36 %
Luxemburg	1,71 %
Niederlande	0,52 %
Frankreich	0,95 %
Belgien	0,64 %
Norwegen	0,62 %
Wertpapiervermögen	88,87 %
Terminkontrakte	0,25 %
Bankguthaben[2]	11,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	15,90 %
Software & Dienste	11,82 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	7,68 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,28 %
Energie	4,90 %
Versorgungsbetriebe	4,66 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,26 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,04 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,00 %
Transportwesen	3,97 %
Versicherungen	3,14 %
Banken	2,90 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,54 %
Immobilien	2,50 %
Media & Entertainment	1,76 %
Hardware & Ausrüstung	1,50 %
Verbraucherdienste	1,46 %
Groß- und Einzelhandel	1,29 %
Medien	1,01 %
Automobile & Komponenten	0,95 %
Telekommunikationsdienste	0,92 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,75 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,64 %
Wertpapiervermögen	88,87 %
Terminkontrakte	0,25 %
Bankguthaben[2]	11,04 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,16 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	53,20	252.897	11.852,06	210,36
31.12.2021	92,36	386.163	30.571,42	239,17
31.12.2022	60,40	388.274	835,67	155,56
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	12,30	54.156	-949,41	227,11
31.12.2021	22,11	84.970	7.628,41	260,26
31.12.2022	13,09	77.196	-1.447,46	169,53
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	126,74	538.069	32.977,75	235,54
31.12.2021	133,05	488.461	-12.553,84	272,38
31.12.2022	37,77	211.371	-63.860,23	178,69

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 103.356.916,76)	98.877.149,20
Bankguthaben [1]	12.277.738,63
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	277.463,54
Zinsforderungen	12.179,08
Forderungen aus Absatz von Anteilen	61.379,15
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	420.728,61
	111.926.638,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-57.466,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-451.140,77
Sonstige Passiva [2]	-161.094,62
	-669.701,42
Netto-Teilfondsvermögen	**111.256.936,79**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.400.857,73 EUR
Umlaufende Anteile	388.273,977
Anteilwert	155,56 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.086.701,88 EUR
Umlaufende Anteile	77.195,548
Anteilwert	169,53 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	37.769.377,18 EUR
Umlaufende Anteile	211.370,743
Anteilwert	178,69 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	247.520.380,04	92.359.656,64	22.113.785,40	133.046.938,00
Ordentlicher Nettoaufwand	-514.211,30	-520.419,05	-98.615,05	104.822,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-36.522,46	4.884,67	-2.052,17	-39.354,96
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	26.508.687,06	14.547.674,68	2.616.665,21	9.344.347,17
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-90.980.715,34	-13.712.008,35	-4.064.129,69	-73.204.577,30
Realisierte Gewinne	20.915.990,90	9.476.552,63	2.203.531,00	9.235.907,27
Realisierte Verluste	-41.803.626,86	-21.120.812,56	-4.742.700,36	-15.940.113,94
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-43.719.630,18	-18.611.129,86	-4.349.494,97	-20.759.005,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-6.573.012,59	-1.984.574,22	-590.287,49	-3.998.150,88
Ausschüttung	-60.402,48	-38.966,85	0,00	-21.435,63
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**111.256.936,79**	**60.400.857,73**	**13.086.701,88**	**37.769.377,18**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	386.162,798	84.969,659	488.460,525
Ausgegebene Anteile	78.098,750	12.365,631	44.147,378
Zurückgenommene Anteile	-75.987,571	-20.139,742	-321.237,160
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**388.273,977**	**77.195,548**	**211.370,743**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.784.139,52	918.475,63	209.129,21	656.534,68
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	6.112,45	3.307,81	701,39	2.103,25
Bankzinsen	-14.055,22	-6.125,03	-1.530,14	-6.400,05
Sonstige Erträge	588,47	293,86	69,36	225,25
Ertragsausgleich	-114.597,59	-11.998,74	-12.716,98	-89.881,87
Erträge insgesamt	**1.662.187,63**	**903.953,53**	**195.652,84**	**562.581,26**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-579,07	-276,45	-64,35	-238,27
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.741.432,65	-1.153.849,04	-229.528,24	-358.055,37
Verwahrstellenvergütung	-78.042,85	-38.769,96	-8.777,34	-30.495,55
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-44.203,00	-22.057,03	-4.986,40	-17.159,57
Taxe d'abonnement	-61.377,60	-30.585,58	-6.915,36	-23.876,66
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-40.099,11	-20.443,56	-7.053,97	-12.601,58
Werbeausgaben	-149.219,96	-71.236,76	-17.928,91	-60.054,29
Register- und Transferstellenvergütung	-102.750,00	-50.883,59	-11.527,18	-40.339,23
Staatliche Gebühren	-3.198,73	-1.066,25	-1.066,24	-1.066,24
Sonstige Aufwendungen[1]	-106.616,01	-42.318,43	-21.189,05	-43.108,53
Aufwandsausgleich	151.120,05	7.114,07	14.769,15	129.236,83
Aufwendungen insgesamt	**-2.176.398,93**	**-1.424.372,58**	**-294.267,89**	**-457.758,46**
Ordentlicher Nettoaufwand	**-514.211,30**	**-520.419,05**	**-98.615,05**	**104.822,80**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**228.984,50**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**2,05**	**1,96**	**1,07**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	EUR	113	0	113	6.280,0000	709.640,00	0,64
							709.640,00	**0,64**
Deutschland								
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	50.600	0	50.600	27,4800	1.390.488,00	1,25
DE000A2GS633	Allgeier SE	EUR	5.300	28.920	14.640	27,5000	402.600,00	0,36
DE0005102008	Basler AG	EUR	14.600	2.020	21.380	30,7500	657.435,00	0,59
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	6.100	31.670	31.000	33,1200	1.026.720,00	0,92
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	2.700	17.790	14.000	118,7000	1.661.800,00	1,49
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	46.967	239.117	207.700	8,7920	1.826.098,40	1,64
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	46.570	32.762	30.600	36,2400	1.108.944,00	1,00
DE000A2E4K43	Delivery Hero SE	EUR	18.734	0	18.734	46,1500	864.574,10	0,78
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE	EUR	6.180	41.025	21.435	37,5600	805.098,60	0,72
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	66.450	223.070	152.580	7,7990	1.189.971,42	1,07
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	104.700	64.700	40.000	30,3200	1.212.800,00	1,09
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	0	38.540	55.400	18,6400	1.032.656,00	0,93
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	0	11.200	13.200	76,7000	1.012.440,00	0,91
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	28.432	32.100	79.732	17,9600	1.431.986,72	1,29
DE0005664809	Evotec SE	EUR	0	20.330	40.470	15,6500	633.355,50	0,57
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG	EUR	0	11.809	78.054	14,8000	1.155.199,20	1,04
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	78.000	26.900	51.100	21,9000	1.119.090,00	1,01
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	13.170	33.840	47.300	37,9200	1.793.616,00	1,61
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	52.800	5.800	47.000	63,6500	2.991.550,00	2,69
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	0	34.400	15.500	34,0000	527.000,00	0,47
DE0007571424	GK Software SE	EUR	4.105	10.837	20.300	130,8000	2.655.240,00	2,39
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	13.148	12.800	186,1000	2.382.080,00	2,14
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	27.450	12.050	15.400	54,2400	835.296,00	0,75
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	EUR	0	35.800	39.400	25,6000	1.008.640,00	0,91
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	0	8.320	30.580	53,1000	1.623.798,00	1,46
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	8.900	99.750	31.000	26,7000	827.700,00	0,74
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	24.300	0	24.300	27,1200	659.016,00	0,59
DE0006335003	KRONES AG	EUR	0	49.398	15.200	105,0000	1.596.000,00	1,43
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	0	80.620	43.200	18,5350	800.712,00	0,72
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	3.700	0	3.700	61,7600	228.512,00	0,21
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	67.996	13.850	144.800	17,7400	2.568.752,00	2,31
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	4.000	0	4.000	203,0000	812.000,00	0,73
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR [2]	USD	120.580	53.461	67.119	8,9800	565.093,40	0,51

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Deutschland								
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	16.500	2.336	14.164	48,1100	681.430,04	0,61
DE0005220909	Nexus AG	EUR	12.526	7.326	54.500	56,0000	3.052.000,00	2,74
DE0005936124	OHB SE	EUR	31.040	0	31.040	32,4000	1.005.696,00	0,90
DE000A0JBPG2	PNE AG	EUR	28.000	0	28.000	21,1500	592.200,00	0,53
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	5.487	47.000	27.487	22,2500	611.585,75	0,55
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	0	0	31.050	18,8100	584.050,50	0,52
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	3.500	600	2.900	374,6000	1.086.340,00	0,98
DE000A12DM80	Scout24 SE	EUR	2.067	28.440	32.867	47,5500	1.562.825,85	1,40
DE0007276503	secunet Security Networks AG	EUR	0	1.251	5.669	197,4000	1.119.060,60	1,01
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	0	33.143	26.500	24,7500	655.875,00	0,59
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	6.020	10.800	47,2500	510.300,00	0,46
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	54.460	6.760	47.700	55,0000	2.623.500,00	2,36
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	96.400	0	96.400	6,1050	588.522,00	0,53
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	22.600	2.030	20.570	61,5500	1.266.083,50	1,14
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	5.670	0	5.670	119,8000	679.266,00	0,61
DE0005167902	3U Holding AG	EUR	0	236.105	192.600	4,1200	793.512,00	0,71
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	EUR	176.300	0	176.300	4,2550	750.156,50	0,67
							58.568.666,08	**52,63**
Frankreich								
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	123.500	48.500	75.000	14,0250	1.051.875,00	0,95
							1.051.875,00	**0,95**
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	6.010	11.370	44,8800	510.285,60	0,46
DE000STAB1L8	Stabilus SE [2]	EUR	24.199	2.299	21.900	63,4000	1.388.460,00	1,25
							1.898.745,60	**1,71**
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	0	16.750	6.750	85,4200	576.585,00	0,52
							576.585,00	**0,52**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	69.745	49.445	20.300	356,3000	688.007,95	0,62
							688.007,95	**0,62**
Österreich								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	14.010	5.323	26.458	89,3000	2.362.699,40	2,12
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	46.900	67.300	46.900	29,9600	1.405.124,00	1,26
AT0000785407	Fabasoft AG	EUR	0	56.917	29.493	20,8000	613.454,40	0,55
AT0000743059	OMV AG	EUR	56.390	37.090	19.300	48,3100	932.383,00	0,84
AT0000KTMI02	PIERER Mobility AG	CHF	74.242	112.742	24.300	65,9000	1.625.756,35	1,46
AT0000720008	Telekom Austria AG	EUR	176.300	0	176.300	5,8100	1.024.303,00	0,92
AT0000746409	Verbund AG	EUR	26.700	4.000	22.700	79,0500	1.794.435,00	1,61
							9.758.155,15	**8,76**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Schweden								
SE0007692850	Camurus AB	SEK	32.000	0	32.000	255,0000	733.509,52	0,66
SE0012853455	EQT AB	SEK	51.000	0	51.000	224,4000	1.028.747,10	0,92
SE0009806607	Munters Group AB	SEK	93.200	0	93.200	103,1000	863.754,20	0,78
							2.626.010,82	**2,36**
Schweiz								
CH0012410517	Bâloise Holding AG	CHF	7.600	0	7.600	143,9000	1.110.294,42	1,00
CH0130293662	BKW AG	CHF	5.000	0	5.000	127,3000	646.192,89	0,58
CH0025536027	Burckhardt Compression Holding AG	CHF	2.760	1.650	1.110	554,0000	624.304,57	0,56
CH0360674466	Galenica AG	CHF	8.100	0	8.100	76,0500	625.385,79	0,56
CH0030380734	Huber & Suhner AG	CHF	10.950	21.459	7.900	87,2000	699.370,56	0,63
CH0006372897	Interroll Holding S.A.	CHF	265	0	265	2.375,0000	638.959,39	0,57
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	11.100	13.090	33.900	54,0200	1.859.165,48	1,67
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	CHF	7.800	5.100	2.700	218,2000	598.111,68	0,54
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	1.908.100	325.400	1.582.700	0,5300	851.605,08	0,77
CH0118530366	Peach Property Group AG	CHF	22.418	48.648	48.000	16,4000	799.187,82	0,72
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	850	0	850	2.170,0000	1.872.588,83	1,68
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	0	5.425	1.150	629,0000	734.365,48	0,66
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	96.300	69.779	145.000	20,4600	3.011.878,17	2,71
CH1175448666	Straumann Holding AG	CHF	26.500	2.700	23.800	106,9000	2.582.964,47	2,32
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	2.972	3.978	255,4000	1.031.452,99	0,93
							17.685.827,62	**15,90**
Börsengehandelte Wertpapiere							**93.563.513,22**	**84,09**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	0	9.341	5.800	142,0000	823.600,00	0,74
DE0005088108	Baader Bank AG	EUR	0	0	83.279	4,2500	353.935,75	0,32
DE000A1EWXA4	clearvise AG	EUR	67.486	82.226	356.486	2,4200	862.696,12	0,78
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	4.110	32.045	61.840	44,7500	2.767.340,00	2,49
DE000A2GS609	Smartbroker Holding AG	EUR	0	82.324	70.069	5,7900	405.699,51	0,36
DE000A2YN371	Tion Renewables AG	EUR	0	23.741	4.217	23,8000	100.364,60	0,09
							5.313.635,98	**4,78**
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**5.313.635,98**	**4,78**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**98.877.149,20**	**88,87**
Wertpapiervermögen							**98.877.149,20**	**88,87**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
CHF						
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2023	0	135	-135		47.969,54	0,04
					47.969,54	**0,04**
EUR						
MDAX Index Future März 2023	0	224	-224		87.679,00	0,08
TecDAX Index Future März 2023	0	113	-113		141.815,00	0,13
					229.494,00	**0,21**
Short-Positionen					**277.463,54**	**0,25**
Terminkontrakte					**277.463,54**	**0,25**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]					**12.277.738,63**	**11,04**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					**-175.414,58**	**-0,16**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					**111.256.936,79**	**100,00**

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Short-Positionen			
CHF			
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2023	-135	-3.434.619,29	-3,09
		-3.434.619,29	**-3,09**
EUR			
MDAX Index Future März 2023	-224	-5.677.280,00	-5,10
TecDAX Index Future März 2023	-113	-3.340.845,00	-3,00
		-9.018.125,00	**-8,10**
Short-Positionen		**-12.452.744,29**	**-11,19**
Terminkontrakte		**-12.452.744,29**	**-11,19**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Dänemark				
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	0	41.300
Deutschland				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	0	208.775
DE000A0Z23Q5	adesso SE	EUR	5.130	5.130
DE000A3MQBT1	ADVA Optical Networking SE	EUR	239.733	239.733
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE	EUR	0	400.803
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	3.650	9.850
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	32.640	64.640
DE000A3CRRN9	Cherry SE	EUR	0	50.300
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	0	56.997
DE0006062144	Covestro AG	EUR	27.200	27.200
DE000A0LAUP1	CropEnergies AG	EUR	33.800	33.800
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	25.700	25.700
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	15.235	15.235
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	EUR	0	90.300
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	114.400
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	0	15.936
DE0005654933	Einhell Germany AG -VZ-	EUR	0	5.878
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	0	16.460
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	0	23.400
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	0	493.600
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	12.800	12.800
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	51.300	51.300
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	10.523	18.074
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	25.200	79.494
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	0	9.029
DE000A2NBX80	Instone Real Estate Group SE	EUR	42.800	42.800
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG	EUR	11.120	11.120
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	23.070	23.070
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA	EUR	0	58.900
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	50.880	50.880
DE0007037129	RWE AG	EUR	20.400	20.400
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	39.100	39.100
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	80.100	80.100
DE0007231326	Sixt SE	EUR	2.500	41.091
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	7.200

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Deutschland				
LU2333210958	SUSE S.A. [1]	EUR	0	40.300
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	0	73.437
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	EUR	0	80.979
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	140.600	140.600
LU2333563281	tonies SE [1]	EUR	96.800	295.200
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	85.150	85.150
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	8.070
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	0	15.300
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	7.280	82.580
DE000A2N4H07	Westwing Group SE	EUR	0	132.175
Färöer				
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	11.000	11.000
Frankreich				
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	0	36.160
Luxemburg				
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A	EUR	42.540	160.697
LU1066226637	Stabilus SE	EUR	0	34.550
Niederlande				
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	0	15.200
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	4.660	24.060
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	28.500	28.500
NO0011202772	VAR Energi ASA	NOK	288.570	288.570
Österreich				
AT0000969985	AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	15.500	15.500
AT0000A00XX9	POLYTEC Holding AG	EUR	0	129.900
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	14.030	65.330
Schweden				
SE0015811559	Boliden AB	SEK	27.590	27.590
SE0000421273	Knowit AB	SEK	0	39.900
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	0	38.400
SE0009216278	Mips AB	SEK	0	22.740
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	134.300	134.300
Schweiz				
CH0432492467	Alcon AG	CHF	0	18.600
CH0024590272	ALSO Holding AG	CHF	0	3.980
CH0012530207	Bachem Holding AG	CHF	0	2.050
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	1.395	1.395
CH0001752309	Georg Fischer AG	CHF	0	751
CH0012627250	HBM Healthcare Investments AG	CHF	0	2.920
CH0100837282	Kardex Holding AG	CHF	0	9.040

1 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in Luxemburg.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweiz				
CH0022427626	LEM HOLDING S.A.	CHF	0	520
CH1220912898	Meyer Burger Technology AG BZR 07.11.22	CHF	1.582.700	1.582.700
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	6.000
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	1.760	16.330
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	972	2.282
CH0012100191	Tecan Group AG	CHF	0	2.250
CH0012453913	Temenos AG	CHF	20.460	20.460
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A32VPB0	clearvise AG BZR 07.12.22	EUR	289.000	289.000
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	0	171.414
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	EUR	0	24.250
DE000A0B9N37	JDC Group AG	EUR	19.964	19.964
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	2.060	13.460
DE000A0HL8N9	2G Energy AG	EUR	0	6.690
Finnland				
NO0011002651	Nordhealth AS[1]	NOK	118.476	118.476
Schweden				
SE0016828511	Embracer Group AB	SEK	0	137.660
SE0015988167	Swedencare AB	SEK	0	103.200
SE0012930105	ZignSec AB	SEK	0	139.880
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A31C255	SFC Energy AG BZR 26.07.22	EUR	26.500	26.500

1 | Hauptverwaltung in Finnland, registriert in Norwegen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Mid Caps Index Future Dezember 2022	716	716
Swiss Market Mid Caps Index Future Juni 2022	167	167
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2022	482	482
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2022	221	631
Swiss Market Mid Caps Index Future September 2022	270	270
EUR		
DAX Index Future Dezember 2022	55	55
DAX Index Future Dezember 2022	10	10
DAX Index Future Juni 2022	95	95
DAX Index Future März 2022	144	144
DAX Index Future März 2023	20	20
DAX Index Future September 2022	94	94
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	128	128
MDAX Index Future Dezember 2022	747	747
MDAX Index Future Juni 2022	449	449
MDAX Index Future März 2022	406	341
MDAX Index Future September 2022	284	284
Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2022	1.141	1.141
Stoxx 600 Banks Index Future März 2022	0	1.071
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	556	556
STOXX 600 Index Future März 2022	395	395
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2022	299	299
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022	0	399
STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2022	199	199
TecDAX Index Future Dezember 2022	423	423
TecDAX Index Future März 2022	579	304

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	A1J8MD	625797	A2H62H
ISIN-Code:	LU0858224032	LU0124662932	LU1714355283
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,45 % p. a.	0,95 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	95.000,00 EUR	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	38,48 %
Deutschland	12,60 %
Hongkong	5,09 %
Südafrika	3,73 %
Dänemark	2,94 %
Finnland	2,37 %
Vereinigtes Königreich	2,30 %
Luxemburg	2,07 %
Frankreich	1,99 %
Norwegen	1,40 %
China	0,63 %
Indien	0,30 %
Cayman Inseln	0,29 %
Kanada	0,29 %
Singapur	0,29 %
Wertpapiervermögen	74,77 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben[2]	24,37 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,49 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	31,98 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,69 %
Versorgungsbetriebe	6,88 %
Energie	6,70 %
Versicherungen	4,91 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,90 %
Immobilien	3,36 %
Telekommunikationsdienste	2,26 %
Investmentfondsanteile	2,07 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,73 %
Banken	1,64 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,72 %
Media & Entertainment	0,33 %
Investitionsgüter	0,31 %
Groß- und Einzelhandel	0,29 %
Wertpapiervermögen	74,77 %
Terminkontrakte	0,37 %
Bankguthaben[2]	24,37 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,49 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	6,81	54.840	-2.142,74	124,26
31.12.2021	6,64	47.611	-949,70	139,54
31.12.2022	17,31	139.030	12.035,41[1]	124,53
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2020	67,83	240.583	-6.429,34	281,95
31.12.2021	66,33	206.608	-9.946,70	321,06
31.12.2022	60,26	208.440	625,28	289,12
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2020	38,48	389.250	-11.656,24	98,85
31.12.2021	47,55	421.570	3.550,40	112,78
31.12.2022	45,22	444.321	2.388,29	101,77

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 98.696.767,04)	91.849.869,31
Bankguthaben[2]	29.920.987,75
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	460.573,42
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	502.514,86
Zinsforderungen	216.781,67
Dividendenforderungen	7.917,22
Forderungen aus Absatz von Anteilen	915,84
	122.959.560,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-13.140,65
Sonstige Passiva[3]	-148.983,08
	-162.123,73
Netto-Teilfondsvermögen	**122.797.436,34**

1 | Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Liquidation des Teilfonds DJE – Multi Asset.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.312.755,29 EUR
Umlaufende Anteile	139.029,697
Anteilwert	124,53 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.264.324,56 EUR
Umlaufende Anteile	208.440,406
Anteilwert	289,12 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	45.220.356,49 EUR
Umlaufende Anteile	444.321,000
Anteilwert	101,77 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	120.523.306,35	6.643.439,09	66.333.258,41	47.546.608,85
Ordentlicher Nettoertrag	1.238.064,81	27.316,68	609.341,15	601.406,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-28.113,49	-13.076,81	8.346,77	-23.383,45
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.642.356,52	382.471,98	3.256.952,16	5.002.932,38
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE – Multi Asset	15.629.204,98	15.629.204,98	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-9.222.576,15	-3.976.263,62	-2.631.671,50	-2.614.641,03
Realisierte Gewinne	49.267.817,55	4.405.887,35	26.060.758,44	18.801.171,76
Realisierte Verluste	-47.977.610,93	-4.415.465,90	-25.301.761,09	-18.260.383,94
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-9.815.924,01	-543.548,64	-5.390.783,06	-3.881.592,31
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-5.400.716,73	-813.268,66	-2.680.116,72	-1.907.331,35
Ausschüttung	-58.372,56	-13.941,16	0,00	-44.431,40
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**122.797.436,34**	**17.312.755,29**	**60.264.324,56**	**45.220.356,49**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	47.610,910	206.608,144	421.570,000
Ausgegebene Anteile	2.878,167	10.497,216	46.739,000
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE – Multi Asset	119.527,021	0,000	0,000
Zurückgenommene Anteile	-30.986,401	-8.664,954	-23.988,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**139.029,697**	**208.440,406**	**444.321,000**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.002.778,89	152.245,41	1.082.761,58	767.771,90
Zinsen auf Anleihen	580.076,90	79.440,17	288.624,14	212.012,59
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.019,69	143,86	500,38	375,45
Bankzinsen	2.548,24	9.625,06	-5.315,97	-1.760,85
Bestandsprovisionen	13,03	1,99	6,37	4,67
Sonstige Erträge	959,12	52,16	528,74	378,22
Ertragsausgleich	176.207,54	149.864,96	-11.453,71	37.796,29
Erträge insgesamt	**2.763.603,41**	**391.373,61**	**1.355.651,53**	**1.016.578,27**
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.818,71	-238,90	-922,91	-656,90
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.071.738,86	-166.297,61	-607.293,76	-298.147,49
Verwahrstellenvergütung	-67.181,07	-6.381,54	-35.330,86	-25.468,67
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-42.331,30	-4.015,72	-22.266,88	-16.048,70
Taxe d'abonnement	-59.869,89	-5.658,08	-31.508,08	-22.703,73
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-29.095,74	-9.043,97	-11.128,63	-8.923,14
Werbeausgaben	-12.422,07	-2.731,70	-4.721,24	-4.969,13
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-397,09	-22,26	-219,63	-155,20
Register- und Transferstellenvergütung	-1.385,81	-130,08	-730,27	-525,46
Staatliche Gebühren	-2.274,14	-758,05	-758,04	-758,05
Sonstige Aufwendungen[1]	-88.929,87	-31.990,87	-34.537,02	-22.401,98
Aufwandsausgleich	-148.094,05	-136.788,15	3.106,94	-14.412,84
Aufwendungen insgesamt	**-1.525.538,60**	**-364.056,93**	**-746.310,38**	**-415.171,29**
Ordentlicher Nettoertrag	**1.238.064,81**	**27.316,68**	**609.341,15**	**601.406,98**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**448.403,53**			
Total Expense Ratio in Prozent[2]		**1,95**	**1,17**	**0,87**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. [2]	HKD	117.800	83.800	34.000	86,2500	352.591,08	0,29
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	158.000	98.000	60.000	51,6500	372.610,32	0,30
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. [2]	HKD	10.000	0	10.000	334,0000	401.587,11	0,33
							1.126.788,51	**0,92**
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	29.169	37.095	28.544	941,1000	3.613.645,75	2,94
							3.613.645,75	**2,94**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	32.032	27.110	8.972	202,1500	1.813.689,80	1,48
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	48.385	24.190	24.195	48,9700	1.184.829,15	0,96
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	187.900	40.500	147.400	18,8480	2.778.195,20	2,26
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	521.828	936.000	291.828	9,2960	2.712.833,09	2,21
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	4.010	8.750	4.010	186,1000	746.261,00	0,61
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	11.000	9.790	2.750	304,2000	836.550,00	0,68
DE0007037129	RWE AG	EUR	355.340	401.940	98.930	41,6200	4.117.466,60	3,35
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	2.650	2.680	151,2000	405.216,00	0,33
							14.595.040,84	**11,88**
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	241.200	138.485	102.715	15,7450	1.617.247,68	1,32
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	368.409	666.711	127.758	10,1040	1.290.866,83	1,05
							2.908.114,51	**2,37**
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	134.510	134.290	41.310	59,0800	2.440.594,80	1,99
							2.440.594,80	**1,99**
Hongkong								
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. [3]	HKD	0	0	1.195.000	17,1600	2.465.576,53	2,01
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	32.000	0	7.032.000	1,9600	1.657.174,46	1,35
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holdings Ltd. [3]	HKD	54.000	0	17.464.000	1,0100	2.120.793,56	1,73
							6.243.544,55	**5,09**
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	5.820	0	5.820	68,3800	373.121,70	0,30
							373.121,70	**0,30**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Kanada								
CA45823T1066	Intact Financial Corporation	CAD	2.627	0	2.627	197,7500	359.931,58	0,29
							359.931,58	**0,29**
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	155.770	155.080	50.590	356,3000	1.714.597,16	1,40
							1.714.597,16	**1,40**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	53.300	38.400	14.900	33,9200	353.506,33	0,29
							353.506,33	**0,29**
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	448.799	225.300	263.699	10,4800	2.591.004,61	2,11
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.044.500	380.300	664.200	44,7200	1.635.521,00	1,33
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	212.010	176.810	35.200	10,7300	354.112,13	0,29
							4.580.637,74	**3,73**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	USD	4.800	2.700	2.100	149,8300	294.996,25	0,24
US1667641005	Chevron Corporation	USD	38.994	18.324	20.670	178,3200	3.455.723,23	2,81
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	3.170	0	3.170	109,2000	324.549,03	0,26
US6516391066	Newmont Corporation	USD	36.668	16.900	36.668	47,3600	1.628.160,96	1,33
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	16.800	38.979	2.861	142,7000	382.772,08	0,31
US89417E1091	Travelers Companies Inc.	USD	10.735	0	10.735	189,4400	1.906.655,17	1,55
							7.992.856,72	**6,50**
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	171.650	166.210	25.770	32,6100	949.130,00	0,77
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	580	0	6.150	306,1000	1.882.515,00	1,53
							2.831.645,00	**2,30**
Börsengehandelte Wertpapiere							**49.134.025,19**	**40,00**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**49.134.025,19**	**40,00**
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2559580548	4,250 %	Fresenius SE & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.22(2026)	900.000	0	900.000	98,3770	885.393,00	0,72
							885.393,00	**0,72**
USD								
US912828UN88	2,000 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	100.000	0	100.000	99,7734	93.543,45	0,08
US9128282A70	1,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	350.000	0	350.000	91,2344	299.381,50	0,24
US912828V988	2,250 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	550.000	0	550.000	93,2266	480.729,51	0,39

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
USD							
US91282CEK36	2,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2024)	100.000	0	100.000	97,1992	91.129,96	0,07
US91282CDY49	1,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	189.000	0	189.000	84,9453	150.521,88	0,12
US91282CEP23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	44.000.000	0	44.000.000	92,5234	38.168.303,69	31,08
						39.283.609,99	**31,98**
Börsengehandelte Wertpapiere						**40.169.002,99**	**32,70**
Anleihen						**40.169.002,99**	**32,70**
INVESTMENTFONDSANTEILE [2]							
Luxemburg							
LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF EUR	467.240	507.847	117.773	21,6250	2.546.841,13	2,07
						2.546.841,13	**2,07**
Investmentfondsanteile [2]						**2.546.841,13**	**2,07**
Wertpapiervermögen						**91.849.869,31**	**74,77**
TERMINKONTRAKTE							
Long-Positionen							
USD							
CBOE Volatility Index (VIX) Future Januar 2023		162	108	54		2.992,12	0,00
Nasdaq 100 Index Future März 2023		29	0	29		5.559,72	0,00
						8.551,84	**0,00**
Long-Positionen						**8.551,84**	**0,00**
Short-Positionen							
EUR							
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023		0	28	-28		22.400,00	0,02
						22.400,00	**0,02**
USD							
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023		35	406	-371		429.621,58	0,35
						429.621,58	**0,35**
Short-Positionen						**452.021,58**	**0,37**
Terminkontrakte						**460.573,42**	**0,37**
Bankguthaben – Kontokorrent [3]						**29.920.987,75**	**24,37**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						**566.005,86**	**0,49**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						**122.797.436,34**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.
3 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
EUR/HKD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	60.400.000,00	7.630.901,77	6,21
EUR/USD	J.P. Morgan SE	Währungsverkäufe	54.000.000,00	50.453.488,10	41,09

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Long-Positionen			
USD			
CBOE Volatility Index (VIX) Future Januar 2023	54	1.175.034,13	0,96
Nasdaq 100 Index Future März 2023	29	5.999.432,78	4,89
		7.174.466,91	**5,85**
Long-Positionen		**7.174.466,91**	**5,85**
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2023	-28	-3.734.080,00	-3,04
		-3.734.080,00	**-3,04**
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future März 2023	-371	-39.109.612,32	-31,85
		-39.109.612,32	**-31,85**
Short-Positionen		**-42.843.692,32**	**-34,89**
Terminkontrakte		**-35.669.225,41**	**-29,04**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Bermudas				
BMG9456A1009	Golar LNG Ltd.	USD	72.900	72.900
BMG9078F1077	Triton International Ltd.	USD	6.100	6.100
Cayman Inseln				
KYG9361H1092	Vietnam Enterprise Investments Ltd	GBP	38.300	38.300
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[1]	USD	689	689
Chile				
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	18.720	18.720
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	2.020	2.497
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	240	240
DK0060252690	Pandora A/S	DKK	9.800	9.800
DK0010219153	Rockwool A/S	DKK	2.600	2.600
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	32.600	32.600
Deutschland				
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	16.910
DE000BASF111	BASF SE	EUR	52.760	52.760
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	9.926	15.690
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG -VZ-	EUR	4.210	4.210
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.220	2.220
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	12.690
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	10.700	26.350
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	7.605
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	26.000	26.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	11.900	11.900
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	90.740	90.740
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	7.880	7.880
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	154.160	154.160
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	9.000
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR[2]	USD	27.340	27.340
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	16.970	16.970
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	8.615	8.615
DE0007164600	SAP SE	EUR	5.060	5.060
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	116.900	157.600
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	5.204	5.204
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	2.700	2.700

1 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.
2 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Frankreich				
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	13.400	13.400
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	12.800	12.800
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	7.120	7.120
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	0	1.920
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	250	250
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	461	461
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	30.033	30.033
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	12.000	12.000
Guernsey				
GG00BYXVT888	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd. [1]	GBP	56.200	56.200
Hongkong				
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	204.000	204.000
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. [2]	HKD	313.000	313.000
BMG8646Z1086	ISP Holdings Ltd. [3]	HKD	500.000	1.300.000
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. [2]	HKD	0	111.000
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. [2]	HKD	0	4.032.000
Indien				
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	20.800	20.800
Indonesien				
ID1000095003	PT Bank Mandiri [Persero] TBK	IDR	1.067.200	1.067.200
Italien				
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	79.400	79.400
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	EUR	0	26.900
Japan				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	9.100	9.100
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	105.600	105.600
JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	0	30.000
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	14.000	31.500
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	3.200	3.200
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.200	9.200
JP3866800000	Panasonic Holdings Corporation	JPY	83.600	83.600
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	JPY	70.000	70.000
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	600	600
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	2.100	2.100
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	51.400	51.400
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	142.900	142.900
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	13.300	13.300
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	49.400	49.400

1 | Hauptverwaltung auf Guernsey, registriert im Vereinigten Königreich.
2 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.
3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Kanada				
CA1366351098	Canadian Solar Inc.	USD	12.500	12.500
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	8.715	50.015
CA8239011031	Sherritt International Corporation	CAD	2.013.600	2.013.600
Niederlande				
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	104.640	104.640
Norwegen				
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	7.749	7.749
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	9.496	9.496
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	38.100	38.100
NO0011202772	VAR Energi ASA	NOK	273.400	273.400
Österreich				
AT0000741053	EVN AG	EUR	0	56.750
AT0000743059	OMV AG	EUR	6.450	6.450
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	8.493	70.193
Russische Föderation				
US3682872078	Gazprom PJSC ADR	USD	86.700	86.700
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	6.540	6.540
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc. [1]	GBP	24.540	73.440
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	HKD	752.000	752.000
Schweden				
SE0015811559	Boliden AB	SEK	23.370	23.370
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	8.148	17.948
SE0000120669	Ssab AB	SEK	65.352	65.352
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	21.900	21.900
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	40.240	40.240
Schweiz				
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	3.160	5.760
CH0023405456	Dufry AG	CHF	25.180	25.180
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. [2]	GBP	597.750	597.750
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	2.193	2.193
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	8.304	14.494
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	41.330	41.330
Spanien				
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	92.218	92.218
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	8.352	8.352
ES0173516115	Repsol S.A.	EUR	68.500	68.500
Südafrika				
ZAE000013181	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	2.420	2.420
Südkorea				
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	15.700	35.700
KR7000660001	SK Hynix Inc.	KRW	4.000	4.000

1 | Hauptverwaltung in der Russischen Föderation, registriert im Vereinigten Königreich.
2 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert im Vereinigten Königreich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	7.750	7.750
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	5.019	5.019
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	8.049	9.929
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	5.823	5.823
US03674X1063	Antero Resources Corporation	USD	13.300	13.300
US0378331005	Apple Inc.	USD	9.773	22.936
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	16.000	16.000
US04271T1007	Array Technologies Inc.	USD	17.800	17.800
US00206R1023	AT & T Inc.	USD	31.000	31.000
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	23.800	23.800
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	1.260	1.260
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	1.890	3.152
BMG169621056	Bunge Ltd. [1]	USD	7.500	7.500
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	36.200	36.200
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	3.450	3.450
US2786421030	eBay Inc.	USD	18.940	18.940
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	1.880	1.880
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.200	1.200
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	700	700
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	9.000	9.000
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	420	3.720
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	6.300	6.300
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	1.219	1.219
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	670	1.290
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	7.230	103.505
US74624M1027	Pure Storage Inc.	USD	11.400	11.400
LU0633102719	Samsonite International SA [2]	HKD	0	210.000
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	0	45.350
Vereinigtes Königreich				
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	35.000	35.000
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	2.700	10.130
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd.	GBP	1.500	1.500
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	54.600	54.600
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	4.800
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	513.660	765.560
Nicht notierte Wertpapiere				
Schweden				
SE0017936768	Lundin Energy MergerCo AB	SEK	8.148	8.148
SE0017486566	Aker BP ASA ADR [3]	NOK	7.750	7.750

1 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert auf den Bermudas.
2 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.
3 | Hauptverwaltung in Schweden, registriert in Norwegen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
DE0001135499	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2022)		1.900.000	1.900.000
DE0001102309	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)		1.900.000	1.900.000
DE0001102325	2,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)		900.000	900.000
DE0001102317	1,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)		1.000.000	1.000.000
DE0001102374	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)		1.600.000	1.600.000
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)		1.000.000	1.000.000
DE0001141760	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2022)		39.000.000	41.000.000
DE0001141778	0,000 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.18(2023)		11.000.000	11.000.000
USD				
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)		250.000	250.000
US912810TD00	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2052)		19.000.000	19.000.000
ZERTIFIKATE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) [1]	EUR	95.900	95.900
Jersey				
DE000A0N62E5	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Palladium Zert. v.07(2199) [2]	EUR	23.175	23.175
OPTIONEN				
EUR				
Put on DAX Index Oktober 2022/13.000,00			400	400
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			212	212
DAX Index Future Dezember 2022			205	205
DAX Index Future Juni 2022			525	525
DAX Index Future Juni 2022			59	59
DAX Index Future März 2022			422	422
DAX Index Future März 2022			154	154
DAX Index Future März 2023			55	55
DAX Index Future März 2023			10	10
DAX Index Future September 2022			473	473
DAX Index Future September 2022			356	356
DJS 600 Real Estate Sector Index Future Dezember 2022			71	71
EURO STOXX Insurance Index Future März 2022			220	220

1 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.
2 | Hauptverwaltung auf Jersey, registriert im Vereinigten Königreich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2022	443	443
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2022	96	96
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2022	586	586
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	159	159
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	559	559
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2022	100	100
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2022	45	45
FTSE MIB Index Future März 2022	26	26
STOXX Insurance Index Future Juni 2022	464	464
STOXX Insurance Index Future März 2022	729	729
STOXX Insurance Index Future September 2022	321	321
STOXX Insurance Index Future September 2022	165	165
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Dezember 2022	95	95
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Dezember 2022	64	64
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Juni 2022	89	89
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future Juni 2022	84	84
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future März 2022	481	481
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future März 2022	195	195
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future September 2022	450	450
STOXX 600 Automobiles & Parts Index (EUR) Future September 2022	93	93
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2022	380	380
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2022	64	64
Stoxx 600 Banks Index Future März 2022	1.249	1.589
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	1.086	1.086
Stoxx 600 Banks Index Future September 2022	753	753
STOXX 600 Chemicals Index Future Dezember 2022	29	29
STOXX 600 Chemicals Index Future Juni 2022	59	59
STOXX 600 Chemicals Index Future März 2022	53	53
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2022	153	153
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2022	364	364
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022	388	388
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022	314	487
STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2022	223	223
STOXX 600 Oil & Gas Index Future September 2022	144	144
STOXX 600 Technology Index Future Dezember 2022	15	15
STOXX 600 Utilities Index Future Dezember 2022	96	96
HKD		
Hang Seng Index Future Dezember 2022	21	21
Hang Seng Index Future Februar 2022	17	17
Hang Seng Index Future März 2022	40	40
Hang Seng Index Future März 2022	19	19
Hang Seng Index Future November 2022	25	25

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2022	436	436
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2022	84	84
CBT 10YR US T-Bond Future September 2022	378	378
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2022	103	103
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2022	204	204
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	130	130
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	63	63
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	85	85
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	24	24
E-Mini S&P 500 Index Future März 2023	14	14
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	84	84
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	20	20
EUR/USD Future Juni 2022	49	49
EUR/USD Future September 2022	430	430
EUR/USD Future September 2022	113	113
JPY/USD Future Juni 2022	41	41
JPY/USD Future September 2022	43	43
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	282	282
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022	174	174
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	198	198
Nasdaq 100 Index Future Juni 2022	72	72
Nasdaq 100 Index Future März 2022	91	91
Nasdaq 100 Index Future März 2022	67	67
Nasdaq 100 Index Future März 2023	45	45
Nasdaq 100 Index Future September 2022	185	185
Nasdaq 100 Index Future September 2022	67	67
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2022	46	46
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	57	57
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2022	22	22
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2023	19	19
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future September 2022	114	114
Nikkei 225 Stock Average Index (USD) Future März 2022	20	20

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5685
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,4140
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,6898
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,8211
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6821
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,1612
Taiwan Dollar	TWD	1	32,7692
Türkische Lira	TRY	1	19,9634
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

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

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

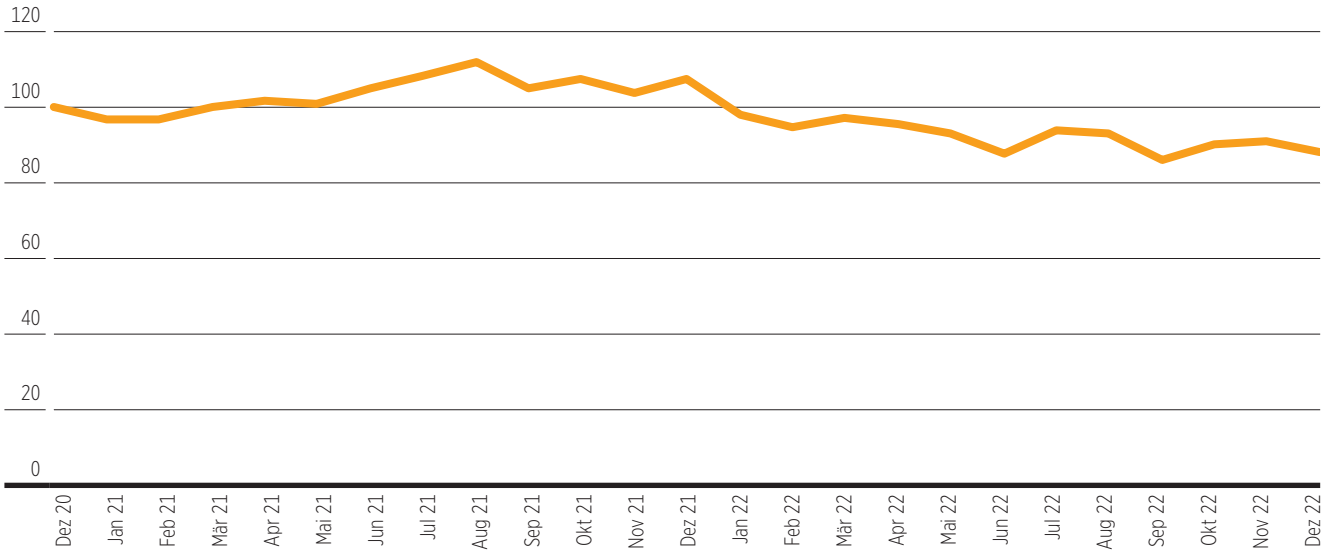
Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	35,85 %
Deutschland	18,50 %
Dänemark	7,58 %
Frankreich	7,31 %
Finnland	5,02 %
Italien	4,17 %
Norwegen	3,61 %
Kanada	2,90 %
Singapur	2,50 %
Schweiz	2,48 %
Vereinigtes Königreich	1,52 %
Österreich	0,93 %
Japan	0,87 %
Niederlande	0,81 %
China	0,40 %
Wertpapiervermögen	94,45 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben[2]	5,40 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Software & Dienste	16,05 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	11,43 %
Energie	8,25 %
Versicherungen	7,45 %
Banken	6,99 %
Investitionsgüter	6,70 %
Versorgungsbetriebe	5,81 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,46 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,76 %
Media & Entertainment	3,95 %
Diversifizierte Finanzdienste	3,88 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,38 %
Telekommunikationsdienste	2,72 %
Groß- und Einzelhandel	2,60 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,37 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,59 %
Automobile & Komponenten	0,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,44 %
Wertpapiervermögen	94,45 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben[2]	5,40 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse XP (EUR)				
05.01.2021	Auflegung	–	–	100,00
31.12.2021	19,95	186.485	18.635,12	106,97
31.12.2022	15,29	173.371	-1.297,53	88,22

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 14.443.225,36)	14.446.434,21
Bankguthaben [1]	825.666,16
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	44.420,00
Zinsforderungen	4.196,75
Dividendenforderungen	3.502,23
	15.324.219,35
Sonstige Passiva [2]	-29.620,54
	-29.620,54
Netto-Teilfondsvermögen	**15.294.598,81**
Umlaufende Anteile	173.371,000
Anteilwert	88,22 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.949.014,26
Ordentlicher Nettoertrag	79.172,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-12.770,71
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	2.866.102,34
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.163.627,87
Realisierte Gewinne	1.787.070,43
Realisierte Verluste	-3.533.442,34
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.046.976,25
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-612.577,05
Ausschüttung	-17.366,10
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**15.294.598,81**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	186.485,000
Ausgegebene Anteile	30.297,000
Zurückgenommene Anteile	-43.411,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**173.371,000**

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Erträge	
Dividenden	249.416,81
Bankzinsen	3.149,89
Ertragsausgleich	21.189,82
Erträge insgesamt	**273.756,52**
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-251,12
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-99.925,23
Verwahrstellenvergütung	-8.544,21
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-15.857,91
Taxe d'abonnement	-7.362,44
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-20.471,61
Werbeausgaben	-5.314,91
Register- und Transferstellenvergütung	-5.625,00
Staatliche Gebühren	-2.113,96
Sonstige Aufwendungen[1]	-20.698,92
Aufwandsausgleich	-8.419,11
Aufwendungen insgesamt	**-194.584,42**
Ordentlicher Nettoertrag	**79.172,10**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt[2]	**53.079,24**
Total Expense Ratio in Prozent[2]	**1,21**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR[2]	USD	740	0	740	89,1300	61.837,80	0,40
							61.837,80	**0,40**
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	4.852	1.941	5.811	941,1000	735.667,58	4,81
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	4.550	4.447	3.383	634,3000	288.663,37	1,89
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	40.646	35.752	4.894	204,6500	134.731,98	0,88
							1.159.062,93	**7,58**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	890	752	2.103	202,1500	425.121,45	2,78
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	1.723	0	1.723	36,2400	62.441,52	0,41
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	2.157	1.063	3.634	163,4500	593.977,30	3,88
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	7.222	7.503	15.049	18,8480	283.643,55	1,85
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	12.600	0	12.600	21,9000	275.940,00	1,80
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	3.402	2.220	1.182	63,6500	75.234,30	0,49
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	3.131	1.970	3.841	186,1000	714.810,10	4,67
DE0005220909	Nexus AG	EUR	5.857	5.020	5.187	56,0000	290.472,00	1,90
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	4.920	0	4.920	22,2500	109.470,00	0,72
							2.831.110,22	**18,50**
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	7.552	7.200	9.952	43,6700	434.603,84	2,84
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	15.328	27.155	32.981	10,1040	333.240,02	2,18
							767.843,86	**5,02**
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	456	1.100	1.056	170,6000	180.153,60	1,18
FR0000121147	Faurecia SE	EUR	11.759	4.973	6.786	14,0250	95.173,65	0,62
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	174	0	174	1.462,5000	254.475,00	1,66
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	131	0	1.071	338,0000	361.998,00	2,37
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	260	96	164	690,4000	113.225,60	0,74
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.502	3.551	848	132,6800	112.512,64	0,74
							1.117.538,49	**7,31**
Italien								
IT0003874101	Prada S.p.A.	HKD	53.700	25.500	28.200	44,1000	149.527,47	0,98
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	EUR	13.872	0	13.872	35,1500	487.600,80	3,19
							637.128,27	**4,17**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Hauptverwaltung in China, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	4.700	0	4.700	3.982,0000	133.357,56	0,87
							133.357,56	**0,87**
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	6.546	1.700	4.846	73,3700	333.349,92	2,18
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank	CAD	1.800	0	1.800	88,5400	110.421,95	0,72
							443.771,87	**2,90**
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	2.740	2.073	667	85,4200	56.975,14	0,37
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	223	474	130	512,3000	66.599,00	0,44
							123.574,14	**0,81**
Norwegen								
NO0010345853	Aker BP ASA	NOK	5.127	0	5.127	304,2000	148.355,66	0,97
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	8.116	4.100	11.916	356,3000	403.857,28	2,64
							552.212,94	**3,61**
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	5.989	8.484	1.797	79,0500	142.052,85	0,93
							142.052,85	**0,93**
Schweiz								
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	40	0	40	1.829,0000	74.274,11	0,49
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	424	2.521	1.440	107,8600	157.683,65	1,03
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	18.076	40.076	7.100	20,4600	147.478,17	0,96
							379.435,93	**2,48**
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7.500	6.800	16.100	33,9200	381.976,64	2,50
							381.976,64	**2,50**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	USD	3.964	0	3.964	76,7600	285.277,18	1,87
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.677	0	1.677	337,5800	530.772,23	3,47
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	3.629	0	3.820	88,9500	318.572,10	2,08
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	3.120	718	2.561	84,1800	202.123,55	1,32
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	5.684	0	5.684	93,1200	496.244,22	3,24
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	9.865	2.047	7.818	33,1400	242.910,67	1,59
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	1.991	220	1.771	367,0200	609.405,98	3,98
US4612021034	Intuit Inc.	USD	1.423	1.162	1.173	390,8700	429.861,72	2,81
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.010	0	1.010	177,5600	168.137,63	1,10
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	740	426	314	348,2100	102.510,73	0,67
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	5.440	3.900	1.540	110,8200	160.006,38	1,05
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	725	670	1.650	241,0100	372.835,65	2,44
US6516391066	Newmont Corporation	USD	7.197	4.439	2.758	47,3600	122.462,85	0,80
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	ILS	3.008	0	3.008	309,6000	248.366,97	1,62
US6866881021	Ormat Technologies Inc.	USD	2.546	0	2.546	87,6500	209.222,67	1,37

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Vereinigte Staaten von Amerika								
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	1.374	150	1.224	140,2000	160.889,56	1,05
US79466L3024	Salesforce Inc.	USD	2.416	1.252	1.964	132,5400	244.054,53	1,60
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc.	USD	23.364	13.216	10.148	24,4600	232.720,87	1,52
US8725401090	TJX Companies Inc.	USD	1.800	0	1.800	79,3400	133.894,62	0,88
US92826C8394	VISA Inc.	USD	1.805	715	1.090	208,0600	212.624,60	1,39
							5.482.894,71	**35,85**
Vereinigtes Königreich								
IE00BZ12WP82	Linde Plc. [2]	EUR	0	552	760	306,1000	232.636,00	1,52
							232.636,00	**1,52**
Börsengehandelte Wertpapiere							**14.446.434,21**	**94,45**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**14.446.434,21**	**94,45**
Wertpapiervermögen							**14.446.434,21**	**94,45**

TERMINKONTRAKTE
Short-Positionen

EUR								
DAX Index Future März 2023			0	4	-4		37.700,00	0,25
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023			0	16	-16		6.720,00	0,04
							44.420,00	**0,29**
Short-Positionen							**44.420,00**	**0,29**
Terminkontrakte							**44.420,00**	**0,29**
Bankguthaben – Kontokorrent [3]							**825.666,16**	**5,40**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**-21.921,56**	**-0,14**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**15.294.598,81**	**100,00**

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Short-Positionen			
EUR			
DAX Index Future März 2023	-4	-1.404.900,00	-9,19
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2023	-16	-612.320,00	-4,00
		-2.017.220,00	**-13,19**
Short-Positionen		**-2.017.220,00**	**-13,19**
Terminkontrakte		**-2.017.220,00**	**-13,19**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 31. DEZEMBER 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	100.000
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. [1]	HKD	0	160.460
Deutschland				
DE000A2GS633	Allgeier SE	EUR	1.670	6.940
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	1.715	4.715
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	2.533
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	1.924	1.924
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	1.596	1.596
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	3.664	3.664
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	4.640	9.873
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	0	1
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	9.202	14.512
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	9.200	9.200
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	7.924	21.478
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	9.800	9.800
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	0	2.500
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	2.267	2.267
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	3.560	16.020
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	4.500	4.500
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	EUR	1.610	1.610
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	532	5.181
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	997	997
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	1.200	1.200
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.301	5.701
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	7.605	7.605
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.170	3.480
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	230	890
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	8.300	8.300
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	910	910
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	9.460	15.360
Finnland				
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	14.400	75.500
Frankreich				
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	757	3.977
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech S.A.	EUR	0	600
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	0	575
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	9.100	24.900

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Irland				
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	0	4.600
Japan				
JP3435000009	Sony Group Corporation	JPY	900	3.600
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	7.100	7.100
Luxemburg				
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A	EUR	0	19.600
Norwegen				
NO0003054108	Mowi ASA	NOK	5.881	5.881
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	12.900	12.900
Schweden				
US0528001094	Autoliv Inc.[1]	USD	2.100	2.100
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	0	10.950
SE0016844831	Volvo Car AB	SEK	64.000	64.000
Schweiz				
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	17	17
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	0	71
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	2.910	2.910
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	274
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	810
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	0	210
Spanien				
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	24.577	62.987
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	33.100	33.100
Südafrika				
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	32.570	32.570
Südkorea				
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	210	210
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	4.500	4.500
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	1.142	1.142
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	70	577
US29082K1051	Embecta Corporation	USD	192	192
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	230	230
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	704	2.097
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	574
US6541061031	NIKE Inc.	USD	760	760
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.040	1.040
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	1.760
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	721	721

1 | Hauptverwaltung in Schweden, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigtes Königreich				
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	3.010
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	0	9.700
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	25.300	25.300
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion Plc.	GBP	113.300	113.300
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	4.470	4.470
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE0005494165	EQS Group AG	EUR	4.000	4.000
Schweden				
SE0017486566	Aker BP ASA ADR[1]	NOK	3.633	3.633
Südkorea				
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. GDR	EUR	2.535	2.535
Nicht notierte Wertpapiere				
Schweden				
SE0017936768	Lundin Energy MergerCo AB	SEK	3.820	3.820
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	640	640
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	38.410	38.410
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2022			25	25
DAX Index Future Juni 2022			10	10
DAX Index Future März 2022			9	9
DAX Index Future September 2022			8	8
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022			3	3
EUR/USD Future Dezember 2022			48	48
EUR/USD Future Juni 2022			40	40
EUR/USD Future März 2022			54	30
EUR/USD Future September 2022			43	43
EUR/USD Future September 2022			16	16
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2022			6	6
Nasdaq 100 Index Future März 2022			2	2
Nasdaq 100 Index Future September 2022			2	2

1 | Hauptverwaltung in Schweden, registriert in Norwegen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Dezember 2022 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8854
Dänische Krone	DKK	1	7,4337
Hongkong Dollar	HKD	1	8,3170
Israelischer Schekel	ILS	1	3,7496
Japanischer Yen	JPY	1	140,3400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4433
Norwegische Krone	NOK	1	10,5128
Schwedische Krone	SEK	1	11,1246
Schweizer Franken	CHF	1	0,9850
Singapur Dollar	SGD	1	1,4297
US-Dollar	USD	1	1,0666

ANTEILKLASSEN

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

	Anteilklasse PA (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	257547
ISIN-Code:	LU0165251629
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,47 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG[1]

zum 29. Juni 2022 (Datum der Verschmelzung)

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	57,81 %
Vereinigte Staaten von Amerika	18,64 %
Frankreich	3,62 %
Schweiz	2,85 %
Japan	2,20 %
Vereinigtes Königreich	1,67 %
Irland	1,08 %
Taiwan	0,93 %
Dänemark	0,60 %
Spanien	0,58 %
Cayman Inseln	0,43 %
Finnland	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,55 %
Bankguthaben[2]	9,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	59,99 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,93 %
Media & Entertainment	3,24 %
Hardware & Ausrüstung	2,94 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,89 %
Groß- und Einzelhandel	2,39 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,32 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,25 %
Versicherungen	1,48 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,24 %
Software & Dienste	1,22 %
Verbraucherdienste	1,16 %
Immobilien	1,08 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,08 %
Telekommunikationsdienste	0,86 %
Versorgungsbetriebe	0,76 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,58 %
Banken	0,14 %
Wertpapiervermögen	90,55 %
Bankguthaben[2]	9,22 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,23 %
	100,00 %

1 | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2020	14,62	805.293	13.396,56	18,15
31.12.2021	17,21	848.752	916,37	20,28
29.07.2022[1] (Datum der Verschmelzung)	15,63	817.558	-587,20	19,12

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 29. Juli 2022 (Datum der Verschmelzung)

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 13.781.593,06)	14.148.181,04
Bankguthaben[2]	1.440.907,53
Zinsforderungen	79.990,49
Dividendenforderungen	4.681,40
	15.673.760,46
Sonstige Passiva[3]	-44.555,48
	-44.555,48
Netto-Teilfondsvermögen	**15.629.204,98**
Umlaufende Anteile	817.558,288
Anteilwert	19,12 EUR

1 | Der Teilfonds DJE – Multi Asset wurde zum 29. Juli 2022 in den Teilfonds DJE – Concept übertragen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 29. Juli 2022
(Datum der Verschmelzung)

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	17.209.405,99
Ordentlicher Nettoertrag	10.264,87
Ertrags- und Aufwandsausgleich	90,07
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	265.526,33
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-852.722,63
Realisierte Gewinne	1.202.788,01
Realisierte Verluste	-1.465.247,89
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-645.307,35
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-95.592,42
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**15.629.204,98**

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	848.751,879
Ausgegebene Anteile	13.204,385
Zurückgenommene Anteile	-44.397,976
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	**817.558,288**

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 29. Juli 2022
(Datum der Verschmelzung)

	EUR
Erträge	
Dividenden	107.916,25
Zinsen auf Anleihen	108.000,40
Bankzinsen	-2.943,66
Bestandsprovisionen	27,85
Sonstige Erträge	1.341,40
Ertragsausgleich	-4.713,90
Erträge insgesamt	**209.628,34**
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-48,15
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-137.110,80
Verwahrstellenvergütung	-4.715,13
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-4.070,66
Taxe d'abonnement	-4.374,56
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-20.406,27
Werbeausgaben	-1.365,32
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.070,00
Register- und Transferstellenvergütung	-1.067,63
Staatliche Gebühren	-1.989,81
Sonstige Aufwendungen [1]	-26.768,97
Aufwandsausgleich	4.623,83
Aufwendungen insgesamt	**-199.363,47**
Ordentlicher Nettoertrag	**10.264,87**
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt [2]	**23.094,60**
Total Expense Ratio in Prozent [2]	**1,27**

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeiner Verwaltungsvergütung und Liquidationskosten.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Für den Zeitraum vom vom 1. Januar 2022 bis zum 29. Juli 2022.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29. JULI 2022 (DATUM DER VERSCHMELZUNG)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Cayman Inseln								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	689	800	689	100,5500	67.814,16	0,43
							67.814,16	**0,43**
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	1.705	565	856,0000	64.998,39	0,42
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	0	240	853,3000	27.522,85	0,18
							92.521,24	**0,60**
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	450	460	175,3600	80.665,60	0,52
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	1.100	136,9000	150.590,00	0,96
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	15.390	11.280	7.880	26,2100	206.534,80	1,32
DE0007164600	SAP SE	EUR	850	2.510	850	90,5400	76.959,00	0,49
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	1.900	0	5.204	32,2900	168.037,16	1,08
							682.786,56	**4,37**
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	2.255	0	2.255	9,5800	21.602,90	0,14
							21.602,90	**0,14**
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	2.880	7.120	53,4300	380.421,60	2,43
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	250	270	250	365,5500	91.387,50	0,58
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	141	0	141	671,9000	94.737,90	0,61
							566.547,00	**3,62**
Irland								
IE00BZ12WP82	Linde Plc.	EUR	0	570	580	290,9000	168.722,00	1,08
							168.722,00	**1,08**
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	600	0	600	22.270,0000	98.409,19	0,63
							98.409,19	**0,63**
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	187	2.193	117,3400	264.440,06	1,69
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	575	556	547	321,3500	180.637,60	1,16
							445.077,66	**2,85**
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	137	0	8.386	10,4800	87.885,28	0,56
ES0644580906	Iberdrola S.A. BZR 21.07.22	EUR	8.386	34	8.352	0,2908	2.429,04	0,02
							90.314,32	**0,58**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 29. Juli 2022 (Datum der Verschmelzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	4.894	3.214	1.680	88,6100	145.717,31	0,93
							145.717,31	**0,93**
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	4.463	55	4.519	114,5900	506.883,53	3,24
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	2.560	64	2.560	122,2800	306.418,17	1,96
US0378331005	Apple Inc.	USD	4.061	3.216	1.395	157,3500	214.862,23	1,37
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	0	1.260	293,9000	362.484,34	2,32
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	0	1.200	174,2000	204.620,20	1,31
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	700	263,4600	180.522,71	1,16
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.087	1.957	420	276,4100	113.637,63	0,73
							1.889.428,81	**12,09**
Vereinigtes Königreich								
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	6.493	3.793	2.700	39,0850	125.855,10	0,81
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	0	0	94.260	1,1894	133.706,43	0,86
							259.561,53	**1,67**
Börsengehandelte Wertpapiere							**4.528.502,68**	**28,99**
Aktien, Anrechte und Genussscheine							**4.528.502,68**	**28,99**

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 29. Juli 2022 (Datum der Verschmelzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV [1]
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0001135499	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.12(2022)	1.900.000	0	1.900.000	99,8940	1.897.986,00	12,14
DE0001102317	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	1.000.000	0	1.000.000	101,0510	1.010.510,00	6,47
DE0001102325	2,000 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	900.000	0	900.000	101,7690	915.921,00	5,86
DE0001102309	1,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.13(2023)	1.900.000	0	1.900.000	100,7420	1.914.098,00	12,25
DE0001102374	0,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.15(2025)	900.000	0	1.600.000	100,4910	1.607.856,00	10,29
DE0001102390	0,500 %	Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	1.000.000	0	1.000.000	100,4580	1.004.580,00	6,43
							8.350.951,00	**53,44**
USD								
XS1266660635	5,375 %	SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	250.000	99,9610	244.618,74	1,57
US9128282A70	1,500 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	0	0	350.000	95,0430	325.617,06	2,08
US912828V988	2,250 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	550.000	0	550.000	97,7969	526.510,19	3,37
US91282CDY49	1,875 %	Vereinigte Staaten von Amerika v.22(2032)	189.000	0	189.000	92,9609	171.981,37	1,10
							1.268.727,36	**8,12**
Börsengehandelte Wertpapiere							**9.619.678,36**	**61,56**
Anleihen							**9.619.678,36**	**61,56**
Wertpapiervermögen							**14.148.181,04**	**90,55**
Bankguthaben – Kontokorrent [2]							**1.440.907,53**	**9,22**
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							**40.116,41**	**0,23**
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							**15.629.204,98**	**100,00**

1 | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2022 BIS 29. JULI 2022 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	40	40
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.360	2.630
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	3.080
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	4.980	13.763
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	15.300	31.600
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	1.420	1.420
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	0	920
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	EUR	0	980
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	700
DE0007037129	RWE AG	EUR	3.540	3.540
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	560
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	0	1.180
Frankreich				
FR0000133308	Orange S.A.	EUR	0	8.931
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	3.490	5.360
Kanada				
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	0	3.300
Niederlande				
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	180	320
Norwegen				
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	3.370	3.370
Schweiz				
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	1.157	1.157
CH0030170408	Geberit AG	CHF	0	125
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	23	23
CH0435377954	SIG Group AG	CHF	0	3.580
CH0418792922	Sika AG	CHF	386	386
CH0126881561	Swiss Re AG	CHF	0	1.350
CH0008742519	Swisscom AG	CHF	210	210
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	0	410
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	237	347
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	0	1.050
US2358511028	Danaher Corporation	USD	0	410
US2786421030	eBay Inc.	USD	0	1.706
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	0	600
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.740	2.740

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 29. Juli 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	1.230	1.800
US64110L1061	Netflix Inc.	USD	0	180
US6516391066	Newmont Corporation	USD	3.117	5.707
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	1.170
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	1.970
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	1.650
Vereinigtes Königreich				
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	4.200	6.600
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	0	806
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	1.190	4.270
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	2.410
Nicht notierte Wertpapiere				
Spanien				
ES0144583251	Iberdrola S.A.	EUR	137	137
ES06445809N8	Iberdrola S.A. BZR 24.01.22	EUR	8.249	8.249
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
CNH				
HK0000200706	4,000 %	China Reg.S. v.14(2024)	0	2.500.000
EUR				
FR0014004AE8	3,000 %	Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2024)	0	100.000
FR0014009DZ6	1,875 %	Carrefour S.A. Sustainability Bond v.22(2026)	100.000	100.000
FR0013292828	1,750 %	Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	100.000
DE000A2GSCV5	3,250 %	DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	280.000
XS2265369657	3,000 %	Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	100.000
XS2035564975	1,125 %	EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	200.000
DE000A3E5WW4	1,375 %	Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.21(2081)	0	100.000
XS2084497705	0,625 %	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA EMTN Reg.S. v.19(2026)	0	160.000
XS2322423539	3,750 %	International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	0	200.000
XS2211183244	1,539 %	Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	100.000
XS2344385815	0,875 %	Ryanair DAC EMTN Reg.S. v.21(2026)	0	150.000
DE000A3H2UX0	1,750 %	Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	100.000
XS2325733413	0,625 %	Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	0	100.000
DE000A14J587	2,500 %	thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.15(2025)	0	130.000
XS2231715322	3,000 %	ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	100.000
GBP				
XS0914791412	5,500 %	Scottish Widows Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	300.000
USD				
US50064FAM68	2,750 %	Korea v.17(2027)	0	250.000
US88032XAM65	3,575 %	Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	320.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 29. Juli 2022 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
EUR				
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)		0	100.000
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.		0	100.000
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)		0	220.000
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)		0	100.000
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)		0	100.000
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)		0	220.000
USD				
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)		0	320.000
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)		0	150.000
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)		0	170.000
USU88030BJ67	6,125 % Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)		0	160.000
USY77108AD33	2,875 % Xiaomi Best Time International Ltd. Reg.S. v.21(2031)		0	200.000
INVESTMENTFONDSANTEILE [1]				
Luxemburg				
LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	EUR	4.010	10.560
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	0	415
LU1623840821	Vates – Inprimo Parade	EUR	0	5.785
ZERTIFIKATE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Jersey				
DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060) [2]	EUR	0	2.350
Vereinigte Staaten von Amerika				
DE000A1E0HR8	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	0	926
OPTIONEN				
EUR				
Call on DAX Index April 2022/14.500,00			10	10
Call on DAX Index April 2022/15.000,00			10	10
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.900,00			50	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/4.250,00			100	100
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.300,00			0	50
Call on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.600,00			100	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2022/3.400,00			50	50
Put on Euro Stoxx 50 Price Index März 2022/4.000,00			25	0

1 | Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.
2 | Hauptverwaltung auf Jersey, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2022 bis 29. Juli 2022 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
HKD		
Call on Hang Seng Index Juni 2022/23.000,00	5	5
Call on Hang Seng Index Juni 2022/25.000,00	8	8
Call on Hang Seng Index März 2022/24.000,00	9	9
Call on Hang Seng Index März 2022/26.000,00	9	9
Put on Hang Seng Index Dezember 2021/23.000,00	2	0
Put on Hang Seng Index Juni 2022/20.000,00	5	5
Put on Hang Seng Index März 2022/22.000,00	6	3
JPY		
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2022/30.000,00	0	2
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2022/32.000,00	4	0
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2022/27.000,00	2	0
USD		
Call on S&P 500 Index Juli 2022/4.000,00	8	8
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Index Future Juni 2022	3	3
Swiss Market Index Future März 2022	14	14
Swiss Market Index Future März 2022	3	3
EUR		
DAX Index Future Juni 2022	14	14
DAX Index Future Juni 2022	6	6
DAX Index Future März 2022	14	14
DAX Index Future März 2022	8	8
DAX Index Future September 2022	7	7
DAX Index Future September 2022	1	1
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2022	6	6
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	8	6
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2022	8	8
Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2022	14	14
STOXX 600 Healthcare Index Future März 2022	7	7
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2022	18	18
USD		
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	13	13
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2022	3	3
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	6	9
E-Mini S&P 500 Index Future März 2022	6	6
E-Mini S&P 500 Index Future September 2022	6	6
EUR/USD Future März 2022	16	26
Nasdaq 100 Index Future März 2022	1	1

DEVISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Juli 2022 (Datum der Verschmelzung) in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4576
Britisches Pfund	GBP	1	0,8385
China Renminbi Offshore	CNH	1	6,8793
Dänische Krone	DKK	1	7,4408
Hongkong Dollar	HKD	1	8,0195
Japanischer Yen	JPY	1	135,7800
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,6522
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6197
Norwegische Krone	NOK	1	9,9075
Schwedische Krone	SEK	1	10,3856
Schweizer Franken	CHF	1	0,9731
Singapur Dollar	SGD	1	1,4085
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,8201
Türkische Lira	TRY	1	18,3337
US-Dollar	USD	1	1,0216

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS (VORMALS: DJE – ALPHA GLOBAL), DJE – RENTEN GLOBAL, DJE – SHORT TERM BOND, DJE – GOLD & RESSOURCEN, DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE, DJE – MITTELSTAND & INNOVATION, DJE – CONCEPT, DJE – UMWELT & WERTE UND DJE – MULTI ASSET [1]

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 5.191.717.292,76)	5.215.452.480,01
Bankguthaben [2]	619.214.187,65
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	16.754.719,10
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	20.331.747,24
Zinsforderungen	26.097.506,19
Dividendenforderungen	2.121.069,85
Forderungen aus Absatz von Anteilen	1.784.184,85
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	33.043.604,71
Forderungen aus Devisengeschäften	135.706.161,85
Sonstige Forderungen [3]	7.430.690,63
	6.077.936.352,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.138.796,23
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-45.435,00
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-582.172,83
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-17.516.672,75
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-135.747.517,15
Sonstige Passiva [4]	-7.258.692,44
	-163.289.286,40
Netto-Fondsvermögen	**5.914.647.065,68**

1 | Der Teilfonds DJE – Multi Asset wurde zum 29. Juli 2022 in den Teilfonds DJE – Concept fusioniert.
2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.
3 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Terminkontrakten.
4 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS (VORMALS: DJE – ALPHA GLOBAL), DJE – RENTEN GLOBAL, DJE – SHORT TERM BOND, DJE – GOLD & RESSOURCEN, DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE, DJE – MITTELSTAND & INNOVATION, DJE – CONCEPT, DJE – UMWELT & WERTE UND DJE – MULTI ASSET [1]

VERÄNDERUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	6.285.081.429,26
Ordentlicher Nettoertrag	78.659.786,05
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-3.335.364,37
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.431.184.555,96
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE – Multi Asset [1]	15.629.204,98
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten [2]	7.260.386,70
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-1.028.487.741,03
Realisierte Gewinne	767.923.082,98
Realisierte Verluste	-857.276.749,96
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-511.293.087,13
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-180.011.790,46
Ausschüttung	-75.057.442,32
Fusionserlös DJE – Multi Asset [1]	-15.629.204,98
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	**5.914.647.065,68**

1 | Der Teilfonds DJE – Multi Asset wurde zum 29. Juli 2022 in den Teilfonds DJE – Concept fusioniert.
2 | Der Teilfonds DJE INVEST – DJE Stiftungsfonds Renten wurde zum 29. Juli 2022 in den Teilfonds DJE – Short Term Bond fusioniert.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

KONSOLIDIERTER JAHRESABSCHLUSS DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE – EUROPA, DJE – MULTI ASSET & TRENDS (VORMALS: DJE – ALPHA GLOBAL), DJE – RENTEN GLOBAL, DJE – SHORT TERM BOND, DJE – GOLD & RESSOURCEN, DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ, DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG, DJE – ASIEN, DJE – ZINS & DIVIDENDE, DJE – MITTELSTAND & INNOVATION, DJE – CONCEPT, DJE – UMWELT & WERTE UND DJE – MULTI ASSET [1]

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	EUR
Erträge	
Dividenden	89.107.726,69
Zinsen auf Anleihen	69.906.925,92
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	478.680,32
Bankzinsen	1.116.125,27
Bestandsprovisionen	43.642,04
Sonstige Erträge	295.075,49
Ertragsausgleich	6.088.282,02
Erträge insgesamt	**167.036.457,75**
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-160.471,05
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-71.171.286,87
Verwahrstellenvergütung	-3.341.819,98
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-1.652.057,51
Taxe d'abonnement	-2.965.875,28
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-490.372,43
Werbeausgaben	-3.313.263,31
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.467,09
Register- und Transferstellenvergütung	-604.291,50
Staatliche Gebühren	-38.036,21
Sonstige Aufwendungen [2]	-1.883.812,82
Aufwandsausgleich	-2.752.917,65
Aufwendungen insgesamt	**-88.376.671,70**
Ordentlicher Nettoertrag	**78.659.786,05**

1 | Der Teilfonds DJE – Multi Asset wurde zum 29. Juli 2022 in den Teilfonds DJE – Concept fusioniert.
2 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2022

1. ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „DJE“ wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 19. Dezember 2002 in Kraft und wurde am 15. Januar 2003 im *„Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“*, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“) veröffentlicht. Das Mémorial wurde zum 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform *„Recueil Electronique des Sociétés et Associations“* („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 2. Januar 2023 geändert und im RESA veröffentlicht.

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

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im Mémorial veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Die letzte Änderung der Satzung 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. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Der DJE bestand zum 31. Dezember 2022 aus den Teilfonds DJE – Europa, DJE - Multi Asset & Trends (vormals: DJE – Alpha Global), DJE – Renten Global, DJE – Short Term Bond, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation, DJE – Concept und DJE – Umwelt & Werte. Der Teilfonds DJE – Multi Asset wurde auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 29. Juli 2022 mit dem Teilfonds DJE – Concept mit Wirkung zum 1. August 2022 verschmolzen.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro („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 ein 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 abweichenden Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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

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

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

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

b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin	Traded Option Margin
DJE – Concept				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	156.881,90	-19.880,00	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	1.431.800,00	-515.142,10	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation				
DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	0,00	-82.350,00	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	1.042.233,50	-260.920,00	0,00
DJE – Multi Asset				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	965.628,90	-180.802,50	0,00
DJE – Dividende & Substanz				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	1.906.121,40	-624.024,99	0,00
DJE – Gold & Ressourcen				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	481.285,10	-63.914,68	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	561.800,00	-160.400,00	0,00
DJE – Renten Global				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	1.579.964,10	-1.317.892,98	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	1.704.000,00	-228.256,31	0,00
DJE – Short Term Bond				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	4.081.044,60	-3.677.200,10	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	3.902.700,00	-562.351,59	0,00
DJE – Umwelt & Werte				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	145.580,90	-42.120,00	0,00
DJE – Zins & Dividende				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	18.916.418,70	-16.836.622,66	0,00
DJE – Europa				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	627.385,10	58.310,00	0,00

Es wurden keine Sicherheiten in Form von Wertpapieren gestellt.

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

3. BESTEUERUNG

BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

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

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

BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Gemäß Verkaufsprospekt kann die Verwaltungsgesellschaft die im Fonds erwirtschafteten Erträge ganz oder teilweise an die Anleger des Fonds ausschütten oder diese Erträge im Fonds thesaurieren.

AUSSCHÜTTUNG

Im Dezember 2022 wurden für die Anteilscheinklassen „PA (EUR)" und „XP (EUR)" der jeweiligen Teilfonds mit Ex-Tag 14.12.2022 und Valuta 16.12.2022 nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilklasse	ISIN	WKN	Betrag je Anteil in EUR
DJE – Agrar & Ernährung	PA (EUR)	LU0350835707	A0NGGC	0,1000
DJE – Agrar & Ernährung	XP (EUR)	LU0350836341	A0NGGE	0,1000
DJE – Multi Asset & Trends	PA (EUR)	LU0159549145	164317	0,1200
DJE – Multi Asset & Trends	XP (EUR)	LU1714355366	A2H62N	0,0600
DJE – Asien	PA (EUR)	LU0374456654	A0Q5KZ	4,4600
DJE – Asien	XP (EUR)	LU0374457033	A0Q5K1	5,6400
DJE – Concept	PA (EUR)	LU0858224032	A1J8MD	0,1000
DJE – Concept	XP (EUR)	LU1714355283	A2H62H	0,1000
DJE – Dividende & Substanz	PA (EUR)	LU0828771344	A1J4B6	4,0300
DJE – Dividende & Substanz	XP (EUR)	LU0229080733	A0F567	7,9400

Fortsetzung – Ausschüttung

Teilfonds	Anteil-klasse	ISIN	WKN	Betrag je Anteil in EUR
DJE – Europa	PA (EUR)	LU0159548683	164315	0,2000
DJE – Europa	XP (EUR)	LU0229080576	A0F565	0,1000
DJE – Gold & Ressourcen	PA (EUR)	LU0159550077	164323	0,0800
DJE – Gold & Ressourcen	XP (EUR)	LU0383654950	A0Q8D1	0,0600
DJE – Mittelstand & Innovation	PA (EUR)	LU1227570055	A14SK0	0,1000
DJE – Mittelstand & Innovation	XP (EUR)	LU1227571020	A14SK2	0,1000
DJE – Renten Global	PA (EUR)	LU0159549574	164319	2,6900
DJE – Renten Global	XP (EUR)	LU0229080659	A0F566	2,7900
DJE – Short Term Bond	PA (EUR)	LU0159549814	164321	2,4000
DJE – Short Term Bond	XP (EUR)	LU1714355440	A2H62P	2,0400
DJE – Umwelt & Werte	XP (EUR)	LU2262057305	A2QHT5	0,1000
DJE – Zins & Dividende	PA (EUR)	LU0553164731	A1C7Y8	2,3300
DJE – Zins & Dividende	XP (EUR)	LU0553171439	A1C7ZA	2,7300

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: bewertungstägliches NTFV)}} \times 100$$

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

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

8. ERTRAGSAUSGLEICH

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

9. RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

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

Teilfonds	Angewendetes Risikomanagementverfahren
DJE – Europa, DJE – Multi Asset & Trends (vormals: DJE – Alpha Global), DJE – Concept, DJE – Multi Asset (bis zum 29.07.2022)	Relativer VaR-Ansatz
DJE – Short Term Bond, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation, DJE – Umwelt & Werte	Commitment Ansatz

VAR-ANSATZ

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

RELATIVER VAR-ANSATZ

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

ABSOLUTER VAR-ANSATZ

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Halteperiode) des jeweiligen (Teil-)Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Teilfonds abhängigen Anteil des Teilfondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20 % des (Teil-) Fondsvermögens.

Für Teilfonds, deren Ermittlung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, ermittelt die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate und schätzt diesbezüglich einen Grad des erwarteten Durchschnittswerts (Hebelwirkung). Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Teilfonds ergeben. Darüber hinaus ist der im Verkaufsprospekt veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – EUROPA

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100 % MSCI EUROPE. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180 % verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 62,38 %, einen Höchststand von 106,64 % sowie einen Durchschnitt von 88,86 % auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99 %, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-18,66 %
Größte Hebelwirkung	6,71 %
Durchschnittliche Hebelwirkung	-4,67 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	6,85 %

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – MULTI ASSET & TRENDS (VORMALS: DJE – ALPHA GLOBAL)

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 75% MSCI WORLD und 25% JPM GBI Global All Mats (E). Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 6,29%, einen Höchststand von 9,41% sowie einen Durchschnitt von 8,10% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-11,51%
Größte Hebelwirkung	4,50%
Durchschnittliche Hebelwirkung	-2,69%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	3,48%

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – CONCEPT

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 80% MSCI WORLD und 20% REX INDEX TR. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 18,10%, einen Höchststand von 98,17% sowie einen Durchschnitt von 49,25% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-64,55%
Größte Hebelwirkung	55,25%
Durchschnittliche Hebelwirkung	11,24%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	181,31%

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – MULTI ASSET (BIS ZUM 29.07.2022)

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 29. Juli 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 50% Rex General Bond-RI und 50% MSCI World. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 40,85%, einen Höchststand von 140,28% sowie einen Durchschnitt von 74,56% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo-Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 29. Juli 2022) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-4,91 %
Größte Hebelwirkung	35,03 %
Durchschnittliche Hebelwirkung	5,50 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 29. Juli 2022) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	50,40 %

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM
Keine

COMMITMENT ANSATZ

Bei der Methode „Commitment Ansatz" werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Nettoinventarwert des Teilfonds nicht überschreiten.

Für die Teilfonds DJE – Short Term Bond, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation und DJE – Umwelt & Werte wurde für den Zeitraum 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022 der Commitment Ansatz verwendet.

10. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

11. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

FUSION

Der DJE – Multi Asset („übertragender Teilfonds") wurde auf Basis der letzten Fondspreisermittlung am 29. Juli 2022 mit dem DJE – Concept („übernehmender Teilfonds") mit Wirkung zum 1. August 2022 („Übertragungsstichtag") verschmolzen.

Das Umtauschverhältnis lautete wie folgt:

Übertragender Teilfonds/ Anteilklasse	Übernehmender Teilfonds/ Anteilklasse	Umtausch-verhältnis
DJE – Multi Asset/ PA (EUR) ISIN: LU0165251629; WKN: 257547	DJE – Concept/ PA (EUR) ISIN: LU0858224032; WKN: A1J8MD	1 : 0,146200

ANPASSUNG VERKAUFSPROSPEKT

Mit Wirkung zum 3. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden geändert:

- Umsetzung Taxonomie-Verordnung

Mit Wirkung zum 3. Oktober 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden geändert:

- Namensänderung (alter Name: DJE – Alpha Global/ neuer Name: DJE – Multi Asset & Trends)
- Streichung des Teilfonds DJE – Multi Asset

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

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

sich für diesen bedeutsame Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

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

12. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 2. Januar 2023 wurde 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

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

13. AUSGESTALTUNG DES VERGÜTUNGSSYSTEMS (UNGEPRÜFT)

Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. gilt für alle Mitarbeiter sowie für die Geschäftsführung der DJE Investment S.A. Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. erhält keine Vergütung.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden. Die Vergütungspolitik der DJE Investment S.A. wird durch den Verwaltungsrat der DJE Investment S.A. festgelegt.

Die Vergütung der Mitarbeiter/Mitarbeiterinnen/Geschäftsführer besteht aus einem fixen Grundgehalt (12 Monatsgehälter) und einer variablen Vergütung. Kriterien für die Bestimmung der Höhe des fixen Grundgehalts sind u. a. die relevante Berufserfahrung und die Qualifikation, die Bedeutung der zu erfüllenden Rolle im Unternehmen sowie das allgemeine Gehaltsniveau der Gesellschaft und der Mitbewerber. Die Höhe der variablen Vergütung hängt vom Unternehmenserfolg und der individuellen Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung ab. Bemessungsgrundlage für die variable Vergütung ist ein vertraglich fixierter Prozentsatz des fixen Grundgehalts, der insbesondere die Verantwortung und Bedeutung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung in der unternehmerischen Tätigkeit der Gesellschaft widerspiegelt (Referenzbonus). Die individuelle Leistung des Mitarbeiters/der Mitarbeiterin/der Geschäftsführung wird auf der Basis der im Jahresgespräch festgelegten Zielvereinbarungen und Beurteilungen durch die jeweiligen Vorgesetzten festgelegt. Die endgültige Festlegung der Höhe der variablen Vergütung erfolgt bei Mitarbeitern durch die Geschäftsführung und bei der Geschäftsführung durch die Verwaltungsräte. Garantierte variable Vergütungen werden nicht gewährt.

Die variablen Vergütungen werden einmal jährlich ausbezahlt.

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

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember 2021 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

		Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013	
		Geschäftsführung	**Mitarbeiter/innen**
Gesamtvergütung in EUR	1.956.904,17	1.135.827,96	821.076,21
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.372.238,68	755.795,39	616.443,29
variable Vergütung in EUR	584.665,49	380.032,57	204.632,92
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten	11,2	3,5	7,7

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL (UNGEPRÜFT)

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**22.605.914**
Davon feste Vergütung	EUR	15.515.583
Davon variable Vergütung	EUR	7.090.331
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		153

14. KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088) (UNGEPRÜFT)

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

15. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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

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

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

BERICHT DES *RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ*

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss des DJE (der „Fonds") und eines jeden seiner Teilfonds – bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DJE und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATES DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT DES FONDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

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

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

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

VERANTWORTUNG DES *„RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ"* FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des *„réviseur d'entreprises agréé"* auf die dazugehörigen Erläuterungen zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des *„réviseur d'entreprises agréé"* erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Maryam Khabirpour, Réviseur *d'entreprises agréé*
Partner

20 Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Den 28. April 2023

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

Name des Produkts: DJE - Europa **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 52990015R8MJ1EFJZ727

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

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

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

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

☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 25.34% an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und

Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die nachfolgenden Mindestquoten

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert von nachhaltigen Investitionen ist oben angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale/Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und

Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

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

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

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

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

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

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

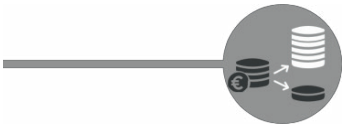


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI‘s entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

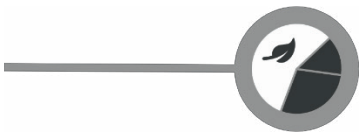
Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NESTLE SA-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	3,04%	Schweiz
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	3,03%	Deutschland
DIAGEO PLC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,87%	Großbritannien
ASTRAZENECA PLC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,84%	Großbritannien
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,64%	Dänemark
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	2,63%	Frankreich
ASML HOLDING NV	Technologie	2,59%	Niederlande
TOTAL ENERGIES SE	Energie	2,59%	Frankreich
LINDE PLC	Grundstoffe	2,55%	Großbritannien
NORDEA BANK ABP	Finanzen	2,54%	Finnland
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Konsumgüter, zyklisch	2,46%	Frankreich
SAP AG	Technologie	2,12%	Deutschland
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikation	2,08%	Deutschland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Technologie	2,02%	Deutschland
LOREAL	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,97%	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 92.24% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

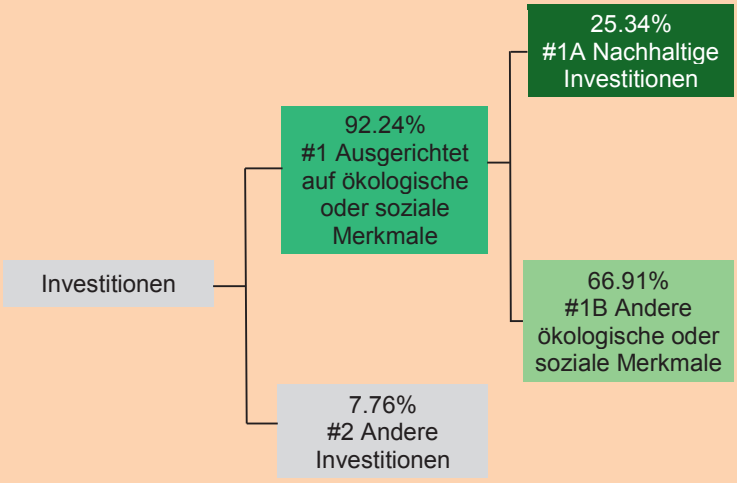
Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Die Mindestquoten:

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Die zum Stichtag erreichten Werte können aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte

aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Konsumgüter, nicht-zyklisch	20,71%
Finanzen	16,76%
Konsumgüter, zyklisch	10,89%
Industrie	10,11%
Energie	9,85%
Grundstoffe	7,58%
Ohne Zuordnung	7,09%
Technologie	6,82%
Dienstleistungen	6,63%
Kommunikation	3,54%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[ ] Ja

[ ] in fossiles Gas [ ] in Kernenergie

[x] Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

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

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bilden die direkten Investitionen, für die die in diesem Anhang beschriebenen Ausschlüsse Anwendung finden.

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts:	DJE - Multi Asset & Trends	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**	529900DTV155RX08WD08

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

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

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

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

☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 23.32% an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und

Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die nachfolgenden Mindestquoten

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert von nachhaltigen Investitionen ist oben angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale/Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen /0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden /0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 In Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und

- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden. Die angewandte Methodik kann Änderungen und/oder Anpassungen unterliegen.

Beispielweise wird für die Indikatoren

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

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

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt, sodass für das vergangene Geschäftsjahr keine Aussage getroffen werden kann.

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

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

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

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

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

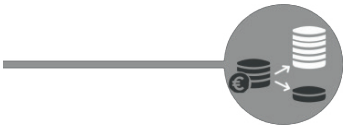


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI‘s entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	Fonds	6,88%	Irland
ALPHABET INC-CL C	Kommunikation	2,95%	USA
AMAZON.COM INC	Kommunikation	2,81%	USA
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzen	2,77%	Deutschland
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,62%	Dänemark
EQUINOR ASA	Energie	2,26%	Norwegen
NESTLE SA-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,00%	Schweiz
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	1,94%	Deutschland
APPLE INC	Technologie	1,90%	USA
AIA GROUP LTD	Finanzen	1,89%	Hong Kong
ASTRAZENECA PLC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,69%	Großbritannien
LINDE PLC	Grundstoffe	1,60%	Großbritannien
JOHNSON & JOHNSON	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,48%	USA
NORDEA BANK ABP	Finanzen	1,45%	Finnland
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	1,44%	Singapur



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 84.72% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

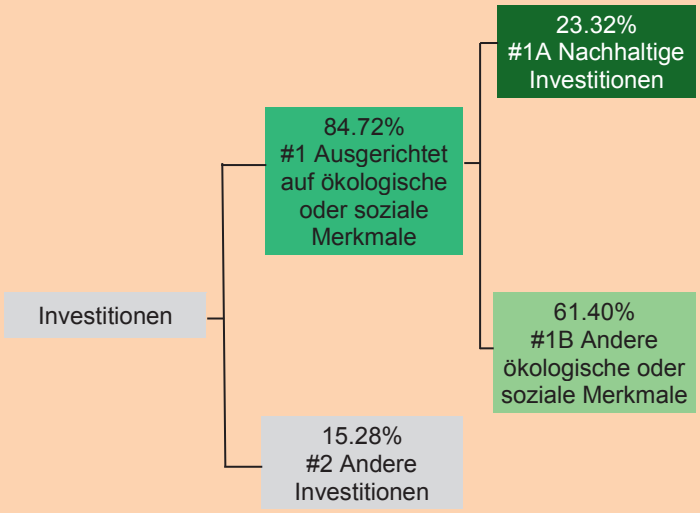
Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien werden für alle direkten Investitionen angewendet.

Die Mindestquoten:

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Die zum Stichtag erreichten Werte können aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Konsumgüter, nicht-zyklisch	19,00%
Finanzen	18,47%
Technologie	17,29%
Kommunikation	15,49%
Fonds	8,13%
Konsumgüter, zyklisch	6,38%
Energie	5,93%
Grundstoffe	3,51%
Staat	2,76%
Ohne Zuordnung	1,57%
Dienstleistungen	1,15%
Industrie	0,32%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[ ] Ja

[ ] in fossiles Gas [ ] in Kernenergie

[x] Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

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

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bilden die direkten Investitionen, für die die in diesem Anhang beschriebenen Ausschlüsse Anwendung finden.

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: DJE - Gold & Ressourcen

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009UTZSF30TBCH37

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

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

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

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

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 6.40% an nachhaltigen Investitionen

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

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

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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen /0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden /0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft.

Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

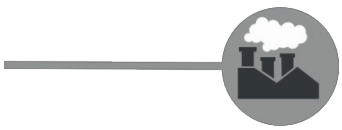
Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der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

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

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

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

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



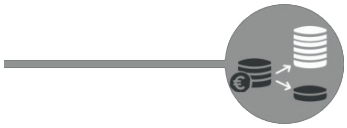
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

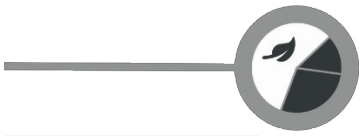
Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AGNICO-EAGLE MINES LTD	Grundstoffe	6,28%	Kanada
NEWMONT GOLDCORP CORP	Grundstoffe	4,85%	USA
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR	Grundstoffe	4,57%	Südafrika
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Grundstoffe	4,41%	Kanada
YAMANA GOLD INC	Grundstoffe	4,28%	Kanada
ANGLO AMERICAN PLC	Grundstoffe	3,78%	Großbritannien
EQUINOR ASA	Energie	3,38%	Norwegen
B2GOLD CORP	Grundstoffe	3,07%	Kanada
TOTAL ENERGIES SE	Energie	2,92%	Frankreich
NORSK HYDRO ASA	Grundstoffe	2,76%	Norwegen
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	Grundstoffe	2,70%	Australien
CHEVRON CORP	Energie	2,61%	USA
NUTRIEN LTD	Grundstoffe	2,54%	Kanada
NEWCREST MINING LTD	Grundstoffe	2,47%	Australien
ENDEAVOUR MINING CORP	Grundstoffe	2,45%	Großbritannien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 93.58% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

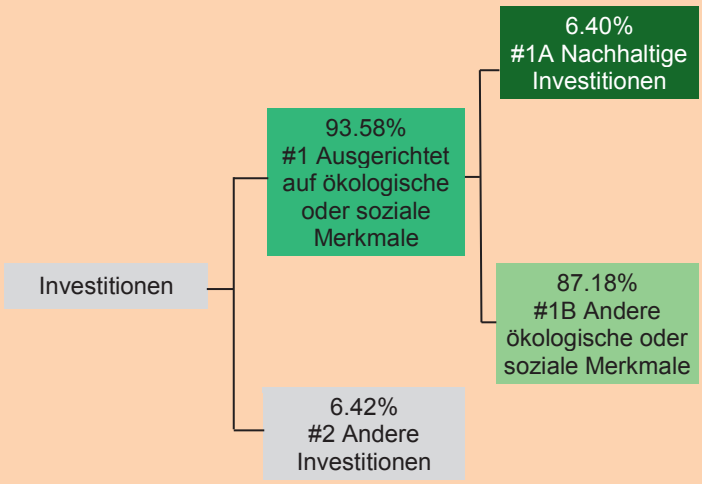
Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	72,48%
Energie	22,12%
Ohne Zuordnung	5,40%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



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


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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

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



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts:	DJE - Dividende & Substanz	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**	52990096TZHQSL9DD593

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 20.22% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und

Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die nachfolgenden Mindestquoten

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert von nachhaltigen Investitionen ist oben angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale / Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und

- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser

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

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

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



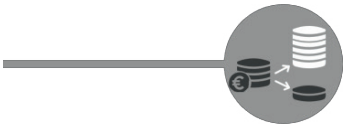
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI´s“)) von Investitionsentscheidungen auf

Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

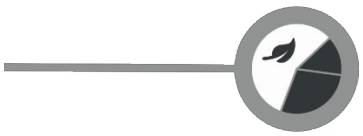
Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Cash USD		4,21%	
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	3,60%	Deutschland
EQUINOR ASA	Energie	3,48%	Norwegen
Cash Callmoney EUR 0.60 % Commerzbank Internationa		3,03%	
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,91%	Dänemark
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikation	2,85%	Deutschland
TOTAL ENERGIES SE	Energie	2,55%	Frankreich
Cash EUR		2,40%	
Cash Callmoney EUR 0.25 % Commerzbank Internationa		2,25%	
NESTLE SA-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,02%	Schweiz
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzen	1,86%	Deutschland
CHEVRON CORP	Energie	1,84%	USA
GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	Finanzen	1,83%	Hong Kong
NUTRIEN LTD	Grundstoffe	1,76%	Kanada
PFIZER INC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,72%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 73.20% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

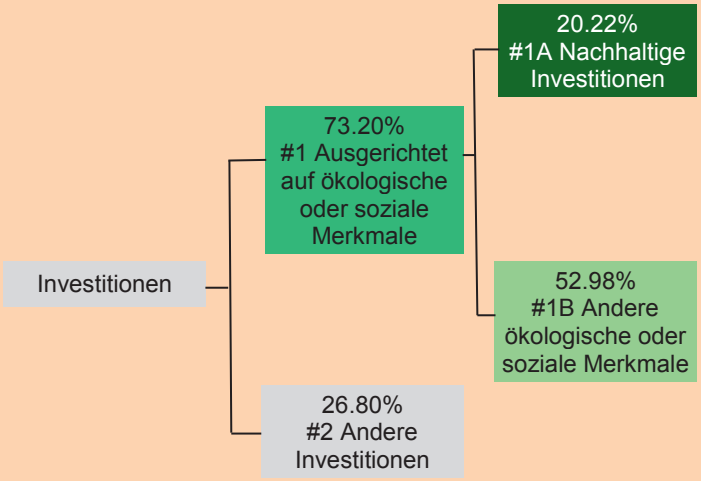
Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Die Mindestquoten:

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Die zum Stichtag erreichten Werte können aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	22,40%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	22,36%
Ohne Zuordnung	18,75%
Energie	10,33%
Grundstoffe	7,25%
Konsumgüter, zyklisch	5,74%
Dienstleistungen	4,08%
Kommunikation	3,61%
Technologie	3,46%
Industrie	2,02%



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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[ ] Ja

[ ] in fossiles Gas [ ] in Kernenergie

[x] Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

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

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

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: DJE - Renten Global

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900NRRMVUIUF1KX84

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

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

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

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

☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 6.74% an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte

Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



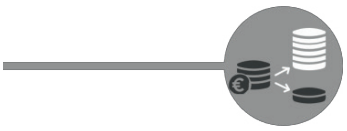
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B	Staat	13,91%	USA
Cash EUR		6,66%	
BERTELSMANN SE	Kommunikation	4,79%	Deutschland
Cash USD		3,28%	
US TREASURY N/B	Staat	3,15%	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	3,11%	Italien
FORTUM OYJ	Dienstleistungen	2,68%	Finnland
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	2,15%	Italien
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	Staat	2,05%	Deutschland
DWS CONCEPT DJE ALP REN G-FC	Fonds	2,02%	Luxemburg
US TREASURY N/B	Staat	1,93%	USA
NORWEGIAN GOVERNMENT	Staat	1,92%	Norwegen
K S AG	Grundstoffe	1,91%	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	1,85%	Italien
US TREASURY N/B	Staat	1,77%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 85.46% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

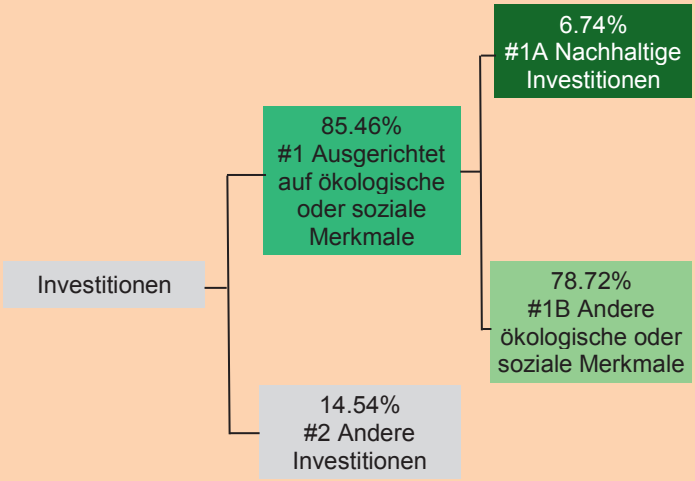
Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staat	41,55%
Kommunikation	10,97%

Ohne Zuordnung	9,73%
Konsumgüter, zyklisch	9,20%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	7,04%
Dienstleistungen	6,18%
Grundstoffe	5,05%
Industrie	4,20%
Energie	2,18%
Finanzen	2,09%
Fonds	1,81%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

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

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: DJE - Short Term Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5299009NS1JBNJ878G14

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ **Nein**

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden,enthielt es 7.17% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft.

Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



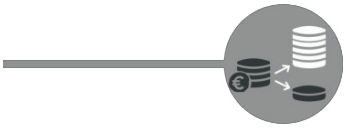
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

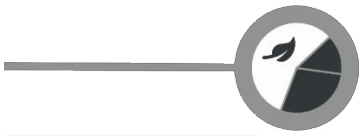
Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B	Staat	8,48%	USA
US TREASURY N/B	Staat	7,41%	USA
US TREASURY N/B	Staat	5,28%	USA
Cash EUR		4,60%	
US TREASURY N/B 02/23	Staat	3,38%	USA
FORTUM OYJ	Dienstleistungen	3,00%	Finnland
US TREASURY N/B	Staat	2,86%	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	2,48%	Italien
US TREASURY N/B	Staat	2,37%	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	2,27%	Italien
K S AG	Grundstoffe	2,20%	Deutschland
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Konsumgüter, zyklisch	2,16%	Deutschland
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Konsumgüter, zyklisch	2,13%	Deutschland
BUONI POLIENNALI DEL TES	Staat	2,12%	Italien
NORWEGIAN GOVERNMENT	Staat	2,01%	Norwegen



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 89.25% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

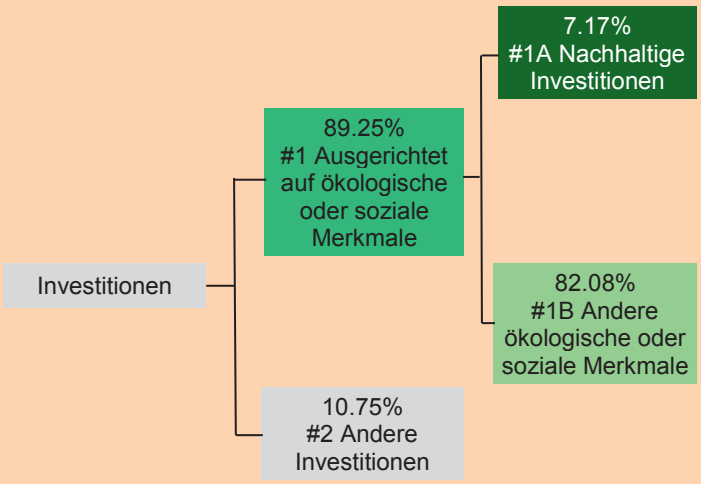
Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staat	43,76%
Konsumgüter, zyklisch	13,08%

Kommunikation	8,48%
Ohne Zuordnung	7,45%
Dienstleistungen	6,92%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	6,87%
Grundstoffe	6,06%
Industrie	2,86%
Energie	2,59%
Finanzen	1,77%
Technologie	0,14%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



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

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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

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



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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: DJE - Agrar & Ernährung

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900X3WI4DN7ZL6313

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

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

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

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

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 33.42% an nachhaltigen Investitionen

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

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



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit - Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft.

Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



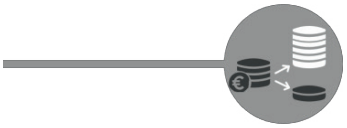
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Cash Callmoney EUR 0.60 % Commerzbank Internationa		3,85%	
Ford. WP Geschaeft DE		3,78%	
POST HOLDINGS INC	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,53%	USA
ADECOAGRO SA	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,49%	Luxemburg
AXFOOD AB	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,45%	Schweden
THAI BEVERAGE PCL	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,15%	Thailand
EBRO FOODS SA	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,14%	Spanien
GRAINCORP LTD	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,13%	Australien
COMPASS GROUP PLC	Konsumgüter, zyklisch	2,08%	Großbritannien
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	Grundstoffe	2,01%	Spanien
HERSHEY CO/THE	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,97%	USA
BECLE SAB DE CV	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,96%	Mexiko
NESTLE SA-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,91%	Schweiz
NUTRIEN LTD	Grundstoffe	1,88%	Kanada
Cash Callmoney EUR 0.25 % Commerzbank Internationa		1,83%	



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

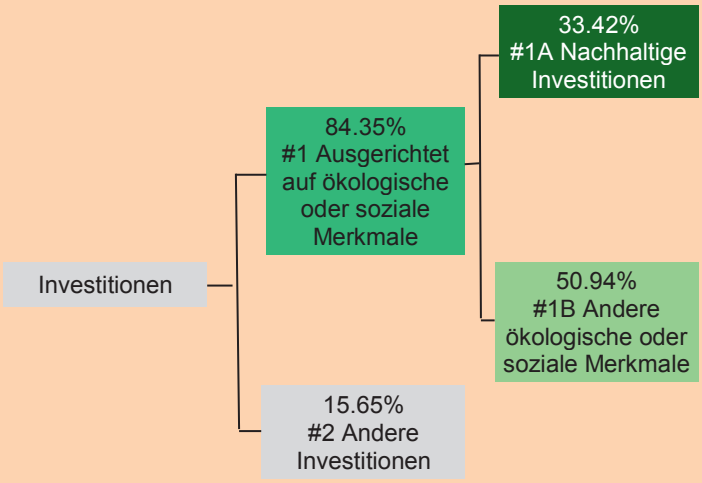
Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 84.35% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



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

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

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

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren, in die Investitionen getätigt wurden, kann aus der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Konsumgüter, nicht-zyklisch	55,56%
Grundstoffe	13,78%
Industrie	12,17%
Ohne Zuordnung	9,57%
Konsumgüter, zyklisch	8,93%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



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

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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

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



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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts: DJE - Asien

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900HOIMX7KK16TV33

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ **Nein**

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 12.96% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%
- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

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

oder Konnektivität.

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

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

ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist, oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



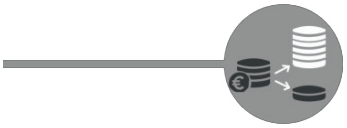
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI‘s entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments

und des Rates genannt sind.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	Finanzen	7,08%	Hong Kong
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	Konsumgüter, nicht-zyklisch	5,46%	China
KINGBOARD HOLDINGS LTD	Grundstoffe	5,44%	Hong Kong
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Kommunikation	4,88%	China
PRADA SPA	Konsumgüter, zyklisch	4,63%	Italien
GUANGDONG INVESTMENT LTD	Dienstleistungen	4,28%	Hong Kong
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	Diversifiziert	3,95%	Hong Kong
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	Finanzen	3,87%	Indien
HON KWOK LAND INVESTMENT	Finanzen	3,83%	Hong Kong
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Technologie	3,67%	Taiwan
SHIMANO INC	Konsumgüter, zyklisch	3,14%	Japan
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	3,07%	Singapur
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,63%	Japan
Ford. WP Geschaeft DE		2,58%	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,56%	Hong Kong



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 66.75% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2

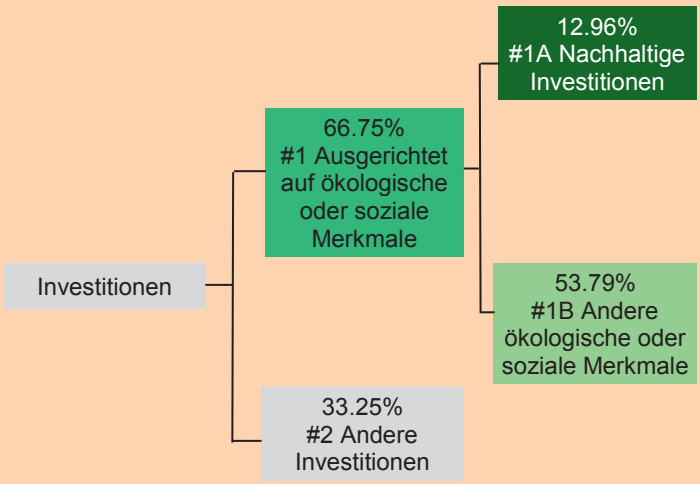
Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

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

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

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	29,77%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	18,48%

Konsumgüter, zyklisch	13,12%
Ohne Zuordnung	12,36%
Kommunikation	10,03%
Grundstoffe	8,78%
Dienstleistungen	4,36%
Technologie	2,64%
Energie	0,47%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

[ ] Ja

[ ] in fossiles Gas [ ] in Kernenergie

[x] Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



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


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

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

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

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



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts:	DJE - Zins & Dividende	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**	5299007DOQFQYF3G6D66

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ **Nein**

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 11.81% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die nachfolgenden Mindestquoten

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert von nachhaltigen Investitionen ist oben angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

Die angestrebte Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

Auswirkungen zu bekämpfen

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

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die angestrebte Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angestrebte Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und

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

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

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

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

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

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

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



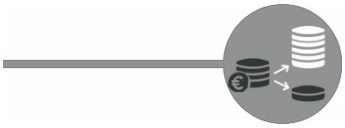
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI´s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des

Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B 02/23	Staat	2,19%	USA
NORWEGIAN GOVERNMENT	Staat	2,09%	Norwegen
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	1,82%	Deutschland
US TREASURY N/B	Staat	1,72%	USA
EQUINOR ASA	Energie	1,69%	Norwegen
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,59%	Dänemark
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Konsumgüter, zyklisch	1,48%	Deutschland
Cash USD		1,37%	
ANGLO AMERICAN CAPITAL	Grundstoffe	1,36%	Großbritannien
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikation	1,31%	Deutschland
AMAZON.COM INC	Kommunikation	1,31%	USA
TOTAL ENERGIES SE	Energie	1,22%	Frankreich
NETFLIX INC	Kommunikation	1,19%	USA
FRESENIUS MED CARE III	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,18%	USA
Republic of Indonesia	Staat	1,17%	Indonesien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 83.32% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

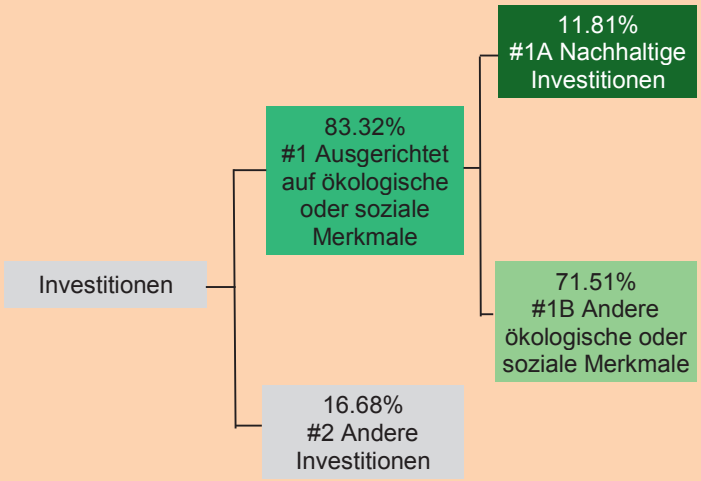
Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Die Mindestquoten:

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Die zum Stichtag erreichten Werte können aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



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

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

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

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Konsumgüter, nicht-zyklisch	16,30%
Kommunikation	15,36%
Staat	14,86%
Finanzen	11,72%
Konsumgüter, zyklisch	10,79%
Ohne Zuordnung	9,13%
Grundstoffe	6,45%
Industrie	4,78%
Energie	4,49%
Technologie	3,68%
Dienstleistungen	2,45%



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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

	Ja		
	in fossiles Gas		in Kernenergie
x	Nein		

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

Die angestrebte Mindestquote von 10% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

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

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

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

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

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

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

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

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

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

Name des Produkts:	DJE - Mittelstand & Innovation	**Unternehmenskennung (LEI-Code):**	529900IZP4FDWUKCLF41

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 15.82% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



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

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

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

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und

Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

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

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

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

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

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

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

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

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

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

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes

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

stammt.

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Beispielweise wurde für die Indikatoren

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

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte

Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



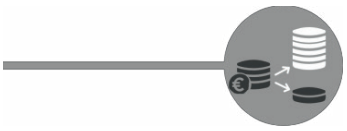
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Cash EUR		3,29%	
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	Technologie	2,53%	Deutschland
NEXUS AG	Technologie	2,46%	Deutschland
GK SOFTWARE AG	Technologie	2,44%	Deutschland
KRONES AG	Industrie	2,20%	Deutschland
MEDIOS AG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,17%	Deutschland
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	2,09%	Deutschland
STRAUMANN HOLDING AG-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,68%	Schweiz
PEACH PROPERTY GROUP AG	Finanzen	1,67%	Schweiz
SIXT AG - PRFD	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,66%	Deutschland
COMMERZBANK AG	Finanzen	1,61%	Deutschland
PIERER MOBILITY AG	Konsumgüter, zyklisch	1,61%	Österreich
Cash CHF		1,57%	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,54%	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP AG	Industrie	1,51%	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 69.09% des Portfolios des Teilfonds.

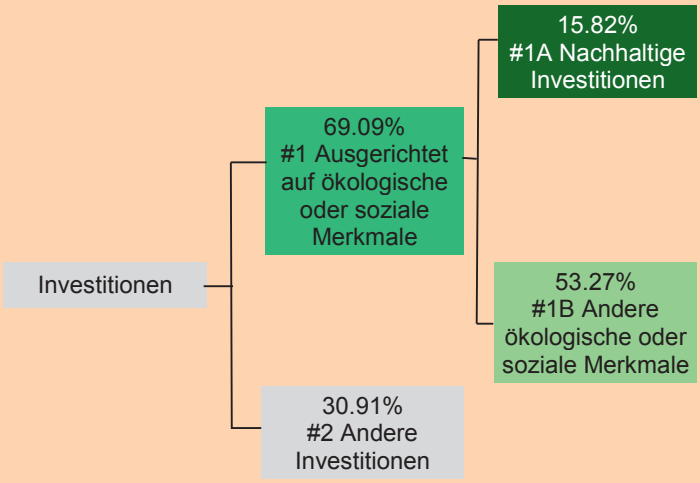
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-

Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



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

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

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

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	19,15%
Technologie	16,51%

Konsumgüter, nicht-zyklisch	14,44%
Finanzen	12,54%
Ohne Zuordnung	11,13%
Konsumgüter, zyklisch	8,59%
Dienstleistungen	6,58%
Energie	4,48%
Kommunikation	3,98%
Grundstoffe	2,62%

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

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

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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





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

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

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

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

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberatern zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: DJE - Concept **Unternehmenskennung (LEI-Code):** 529900HKMGHLMU337O91

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%

- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 4.65% an nachhaltigen Investitionen

- ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf

Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen / 0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden / 0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei werden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, dass durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes

Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft oder nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien oder Konnektivität.

stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte

Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



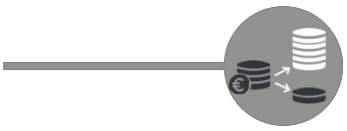
Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI´s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und

Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI's entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US TREASURY N/B	Staat	16,33%	USA
BUNDESOBLIGATION	Staat	9,92%	Deutschland
Cash EUR		5,94%	
Cash Callmoney EUR - 0.65 % Commerzbank Internation		5,30%	
US TREASURY N/B	Staat	3,30%	USA
Cash Callmoney EUR 0.25 % Commerzbank Internationa		3,25%	
RWE AG	Dienstleistungen	3,12%	Deutschland
Cash USD		2,86%	
BUNDESOBLIGATION	Staat	2,21%	Deutschland
GREAT EAGLE HOLDINGS LTD	Finanzen	2,05%	Hong Kong
Cash Callmoney EUR - 0.62 % KBC Groep NV		2,03%	
Cash Callmoney EUR 0.65 % DZ PRIVATBANK S.A.		2,02%	
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	1,79%	Dänemark
FORTUM OYJ	Dienstleistungen	1,77%	Finnland
KINGMAKER FOOTWEAR HLDGS LTD	Konsumgüter, zyklisch	1,69%	Hong Kong



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 67.46% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-

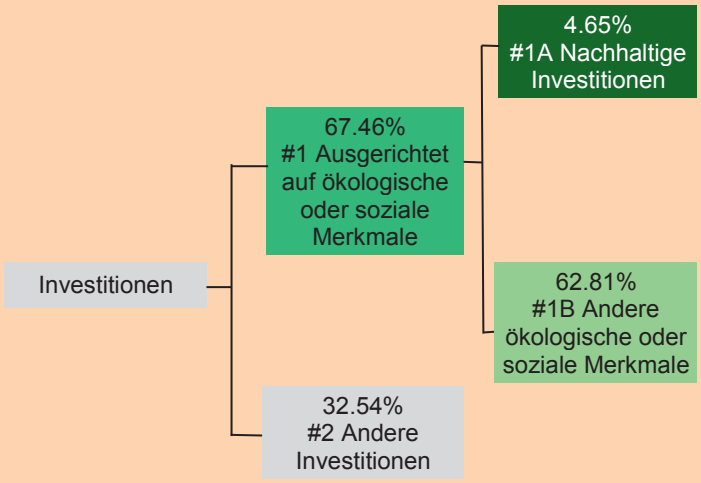
Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert kann aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien: - Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Staat	32,12%
Ohne Zuordnung	25,07%

Finanzen	9,92%
Grundstoffe	7,36%
Dienstleistungen	6,88%
Energie	6,70%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	4,94%
Kommunikation	2,88%
Fonds	2,07%
Konsumgüter, zyklisch	1,73%
Industrie	0,33%

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen). Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





**Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Der Teilfonds strebte keine Mindestquote in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung an. Es kann jedoch sein, dass einige der Investitionen nachhaltige Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung darstellten, obwohl diese nicht angestrebt werden. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberatern zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: DJE - Umwelt & Werte

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900VMSJMMLSFVK489

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt _%
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ **Nein**

- ☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben,** obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden enthielt es 29.24% an nachhaltigen Investitionen
  - ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
  - ☒ mit einem sozialen Ziel
- ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit dem Finanzprodukt wurden im Geschäftsjahr die nachfolgenden ökologischen und/oder sozialen Merkmale beworben:

- Berücksichtigung von Ausschlusskriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales sowie Unternehmensführung
- Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von

MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die nachfolgenden Mindestquoten

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert von nachhaltigen Investitionen ist oben angegeben.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien und die damit verbundene Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht.

Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Es gab keine aktiven Verstöße gegen die definierten Ausschlusskriterien.

Beworbene ökologische und/oder soziale Merkmale /Anteil in %:

- Anteil der Investments in Unternehmen, die kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen) herstellen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit Rüstungsgütern erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen /0%

- Anteil der Investments in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und/oder dem Vertrieb von Tabakwaren erzielen /0%

- Anteil der Investments in Staaten, die als "Not Free" eingestuft werden /0%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Der positive Beitrag einer nachhaltigen Investition dies Teilfonds wurde anhand einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen gemessen. Hierbei wurden Daten von MSCI ESG Research LLC verwendet. Diese waren:

- Ziel 5 - Gleichstellung der Geschlechter – Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen,
- Ziel 8 - Nachhaltiges Wirtschaftswachstum und menschenwürdige Arbeit für alle – dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern,
- Ziel 12 - Nachhaltige Konsum- und Produktionsweisen – nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen und
- Ziel 13 - Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Klimawandel und seine

Auswirkungen zu bekämpfen

Ein positiver Beitrag einer nachhaltigen Investition dieses Teilfonds war gegeben, sofern das Netto-Scoring des Zielunternehmens, dem durch MSCI ESG Research LLC einen Wert von -10 bis +10 zugeordnet werden kann, einen Wert von größer oder gleich 2 erhält und ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den Bereichen:

- mit Umweltauswirkungen, darunter alternative Energie, Energieeffizienz, grünes Bauen, Vermeidung von Umweltverschmutzung, nachhaltige Wasserwirtschaft
oder
nachhaltige Landwirtschaft oder
- mit sozialer Wirkung, darunter Ernährung, Abwasserentsorgung, Behandlung schwerer Krankheiten, KMU-Finanzierung, Bildung, erschwingliche Immobilien
oder
Konnektivität.
stammt.

Sollte kein Netto-Scoring in Bezug auf die gewählten SDGs vorhanden sein, so ist die Einwertung für den positiven Beitrag ausreichend, wenn ein positiver Umsatz des Unternehmens aus den vorgenannten Bereichen vorliegt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs- Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Im Rahmen der Überprüfung, ob sich ein Einzeltitel als nachhaltige Investition qualifiziert, erfolgte eine Prüfung des „nicht schädigen“ bzw. der „erheblichen Beeinträchtigung“ anhand diverser Datenfelder, die sich u.a. auf die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen beziehen.

Ein „schädigen“ bzw. „erheblich beeinträchtigen“ könnte bspw. aufgrund von Kontroversen in den Bereichen Umwelt und/oder Soziales des Unternehmens oder durch die Tätigkeit des Unternehmens selbst vorliegen.

Beispielsweise konnte sich eine Investition in ein Unternehmen, das im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig ist oder mit negativen Kontroversen in Bezug auf Umwelt, Soziales und/oder Unternehmensführung behaftet ist, nicht als nachhaltige Investition qualifizieren.

Zudem durfte das Netto-Scoring einer oder mehrerer festgelegter Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen, das durch MSCI ESG Research LLC bewertet wird, nicht unter -2 liegen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Den einzelnen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden diverse Datenfelder von MSCI ESG Research LLC zugeordnet. Bei nachhaltigen Investitionen müssen diese einen gewissen Wert erreichen bzw. es darf kein vordefinierter Wert unterschritten werden.

Beispielweise wurde für die Indikatoren

- THG-Emissionen
- CO2-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren

die Einstufung der Kontroversen auf das Klima (Environment Climate Flag: Dieser Indikator misst die Schwere der Kontroversen im Zusammenhang mit der Politik und den Initiativen eines Unternehmens im Bereich Klimawandel und Energie. Zu den Faktoren, die sich auf diese Bewertung auswirken, gehören unter anderem eine frühere Verwicklung in Rechtsfälle im Zusammenhang mit Treibhausgasen, weit verbreitete oder ungeheuerliche Auswirkungen aufgrund von Treibhausgasemissionen des Unternehmens, Widerstand gegen verbesserte Praktiken und Kritik von NGO´s und/oder anderen Beobachtern) überprüft. Entsprechend durfte hier keine Einstufung „Rot“ oder „Orange“ erfolgen. „Rot“ weist auf eine laufende sehr schwerwiegende ESG-Kontroverse hin, in die ein Unternehmen direkt durch seine Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten verwickelt ist. „Orange“ weist auf eine schwerwiegende laufende Kontroverse hin, in die das Unternehmen direkt involviert ist oder auf eine sehr schwerwiegende Kontroverse, die entweder teilweise gelöst ist oder indirekt auf die Handlungen, Produkte oder Tätigkeiten des Unternehmens zurückzuführen ist.

In Bezug auf den Indikator

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

durfte der Emittent nicht mit „Ja“ gekennzeichnet sein, da er sonst die Anforderungen an eine nachhaltige Investition nicht erfüllt.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Für eine mögliche Einstufung als nachhaltige Investition kamen nur Unternehmen in Frage, die in Bezug auf die Einhaltung des UN Global Compact mit „Pass“ kategorisiert sind. „Pass“ gibt einen Hinweis darauf, dass das Unternehmen in keine ESG-Kontroversen verwickelt ist oder seine Verwicklung auf der Grundlage der Methodik des Datenanbieters als nicht umfangreich oder nicht sehr schwerwiegend eingestuft wird.

Weitere Informationen zu dem Verfahren können bei der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

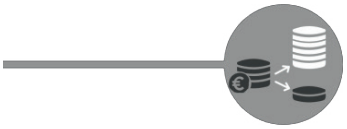


Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fondsmanager des Teilfonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (sogenannte „principle adverse impacts“ („PAI´s“)) von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im Sinne des Artikel 7 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Nachhaltigkeitsfaktoren werden in diesem Sinne definiert als Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dies gilt nur bei direkten Investitionen. Die PAI‘s entsprechen denen, die in Anhang I Tabelle 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates genannt sind.

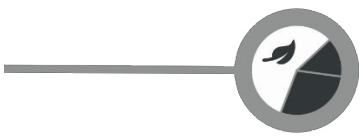
Die Berücksichtigung erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe. Detaillierte Informationen können aus dem Verkaufsprospekt des Teilfonds entnommen werden.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden **Investitionen**, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NOVO NORDISK A/S-B	Konsumgüter, nicht-zyklisch	4,29%	Dänemark
ORSTED A/S	Dienstleistungen	2,99%	Dänemark
Cash EUR		2,86%	
MICROSOFT CORP	Technologie	2,81%	USA
DEUTSCHE BOERSE AG	Finanzen	2,79%	Deutschland
ALPHABET INC-CL C	Kommunikation	2,73%	USA
INTUIT INC	Technologie	2,65%	USA
HANNOVER RUECKVERSICHERU-REG	Finanzen	2,53%	Deutschland
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	2,50%	Singapur
ELI LILLY & CO	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,49%	USA
LOREAL	Konsumgüter, nicht-zyklisch	2,39%	Frankreich
ORMAT TECHNOLOGIES INC	Dienstleistungen	2,23%	USA
NUTRIEN LTD	Grundstoffe	2,09%	Kanada
EQUINOR ASA	Energie	2,03%	Norwegen
NORDEA BANK ABP	Finanzen	1,95%	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen. Der Anteil betrug per Geschäftsjahresende 89.06% des Portfolios des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die für den Teilfonds festgelegten Ausschlusskriterien wurden für alle direkten Investitionen angewendet.

Die Mindestquoten:

- Mindestquote von 65% des Teilfondsvermögens in Wertpapieren mit einem ESG-Rating MSCI ESG Research LLC von mindestens BB
- Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung

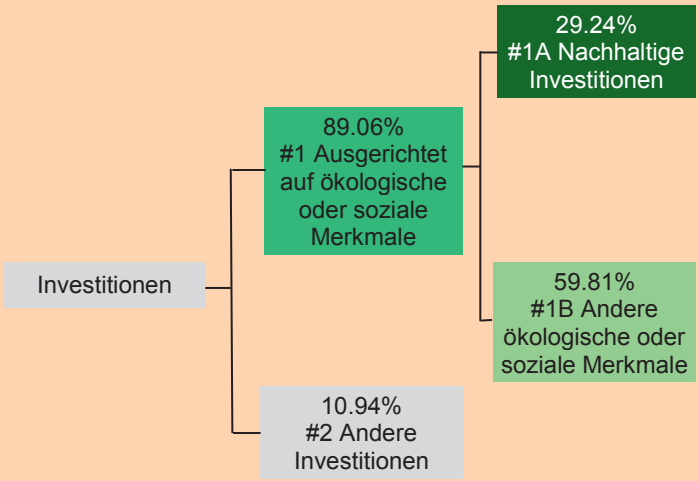
wurden verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Die zum Stichtag erreichten Werte können aus der nachfolgenden Grafik entnommen werden.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.
#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien: - Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen. - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Aufteilung der Wirtschaftssektoren kann aus dem Abschnitt "Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?" entnommen werden.

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	20,38%
Konsumgüter, nicht-zyklisch	19,25%
Technologie	15,64%
Energie	8,85%
Dienstleistungen	7,61%
Kommunikation	7,59%
Industrie	5,75%
Ohne Zuordnung	5,55%
Konsumgüter, zyklisch	4,88%
Grundstoffe	4,50%

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds strebte kein Mindestmaß an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel an, die mit der EU-Taxonomie konform sind (ökologisch nachhaltige Investitionen). Die vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen konnten jedoch mit der EU-Taxonomie konform sein. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung EU-Taxonomie konformer Investitionen vor.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie[1] investiert?

☐ Ja

☐ in fossiles Gas ☐ in Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- Umsatzerlöse, die die gegenwärtige "Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





**Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für den Teilfonds wurde kein Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie festgelegt. Derzeit liegt noch keine verlässliche Datengrundlage zur Darstellung von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie vor.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 der Kommission zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates sind zum 1. Januar 2023 in Kraft getreten. Ein Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr ist daher nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Die angestrebte Mindestquote von 15% des Teilfondsvermögens in nachhaltigen Investitionen im Sinne von Art. 2 Ziff. 17 der Offenlegungs-Verordnung wurde verbindlich zum 1. Januar 2023 eingeführt. Der zum Stichtag erreichte Wert ist oben angegeben.

Da die nachhaltigen Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Darstellung von spezifischen Anteilen für jeweils ökologische und soziale Investitionen im Einzelnen nicht möglich.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Wie zuvor erläutert ist eine Trennung bei der Bewertung nachhaltiger Investitionen nicht möglich.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Teilfonds konnte in Anlagen investieren, die nicht als auf die geförderten Merkmale ausgerichtet gelten (#2 Andere Investitionen). Diese verbleibenden Anlagen können alle in der spezifischen Anlagepolitik vorgesehenen Anlageklassen umfassen, unter anderem Wertpapiere, die über kein ESG-Rating von MSCI ESG Research LLC verfügen sowie Derivate, Anteile an OGAW oder anderen OGA, Bankguthaben etc.

Anteile an OGAW oder anderen OGA wurden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10% des Teilfondsvermögens erworben. Die zu erwerbbaren Zielfonds konnten von der Anlagepolitik des Teilfonds abweichen und gegebenenfalls keine ESG-Faktoren, Nachhaltigkeitskriterien und/oder Ausschlüsse berücksichtigen.

Im Einklang mit der Marktpositionierung dieses Teilfonds bestand der Zweck dieser verbleibenden Anlagen darin, den Anlegern ein Engagement in nicht-ESG- ausgerichteten Anlagen zu ermöglichen und gleichzeitig ein überwiegendes Engagement in ökologisch und/oder sozial ausgerichteten Anlagen sicherzustellen. Die verbleibenden Anlagen konnten vom Portfoliomanagement zu Performance-, Diversifizierungs-, Liquiditäts- und Absicherungszwecken weiter verwendet werden.

Für die „#2 Andere Investitionen“ galten keine Mindestumwelt- oder Sozialschutzmaßnahmen. Ausnahmen bildeten die direkten Investitionen, für die die festgelegten Ausschlüsse Anwendung finden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen des Teilfonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgte dabei durch Ausschlusskriterien und/oder Engagement und/oder durch Stimmrechtsabgabe.

Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde im Geschäftsjahr fortlaufend im Pre- und Post-Trade Verfahren überwacht. Etwaige durch Datenveränderungen auf Seiten von MSCI ESG Research LLC aufgetretene Verstöße gegen die Ausschlusskriterien wurden geprüft und entsprechend gehandelt.

Die Gesellschaften, in die investiert wurde, werden hinsichtlich wichtiger Angelegenheiten mit Hilfe der Analysen eines Stimmrechtsberaters im Sinne von Art. 1 Abs. 6 Nr. 2 des Gesetzes vom 24. Mai 2011 überwacht, auch in Bezug auf Strategie, finanzielle und nicht finanzielle Leistung und Risiko, Kapitalstruktur, soziale und ökologische Auswirkungen und Corporate Governance. Als Stimmrechtsberater fungiert die IVOX GLASS LEWIS GMBH.

Bei der Abgabe von Stimmrechtsempfehlungen des Stimmrechtsberatern zu den Tagespunkten der Hauptversammlungen der Gesellschaften, in die investiert wurde, wurden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Für den Teilfonds wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

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