



DJE – HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

**DJE – EUROPA, 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 – MULTI ASSET UND DJE – UMWELT & WERTE**

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

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe und die DJE Investment S.A.	3
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	4
Risiko-Ertrags-Diagramm	5
Die Teilfonds im Überblick	6
DJE – Europa	9
DJE – Alpha Global	19
DJE – Gold & Ressourcen	29
DJE – Dividende & Substanz	37
DJE – Renten Global	47
DJE – Short Term Bond	58
DJE – Agrar & Ernährung	69
DJE – Asien	78
DJE – Zins & Dividende	86
DJE – Mittelstand & Innovation	102
DJE – Concept	113
DJE – Multi Asset	125
DJE – Umwelt & Werte	138
Konsolidierter Halbjahresbericht	147
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021	148

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

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen, der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer und bei dem Vertreter in der Schweiz kostenlos per Post, per Telefax 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: 30. Juni 2021)

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

Mirko Bono
Stefan-David Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik
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 Anteilhaber 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

ERFÜLLUNGORT UND GERICHTSSTAND IN DER SCHWEIZ

First Independent Fund Services AG
Klausstrasse 33
CH-8008 Zürich

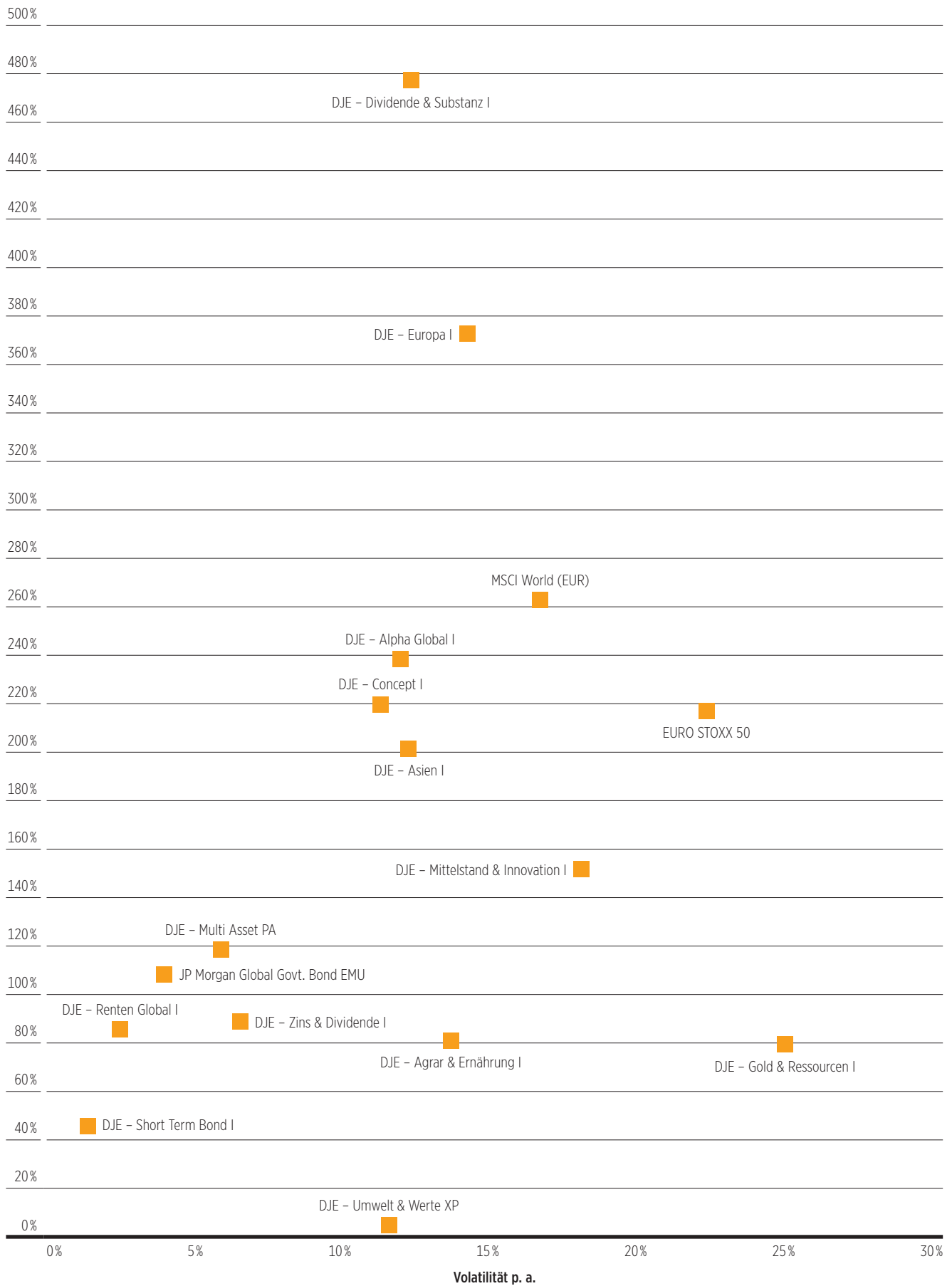
FONDSMANAGER

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

ERTRAG SEIT AUFLEGUNG



DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK

	DJE – Europa	DJE – Alpha Global	DJE – Gold & Ressourcen	DJE – Dividende & Substanz	DJE – Renten Global
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	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	D, LUX, AUT, CH
Fondstyp	Aktienfonds weltweit, Schwerpunkt Europa	Aktienfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Gold	Aktienfonds allgemein weltweit	Rentenfonds international
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	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	27.01.2003
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	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	19.01.2007
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	– / 164319 / 164320 / A0F566 / – / –
ISIN Code – P (EUR)	–	–	–	LU0159550150	–
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159548683	LU0159549145	LU0159550077	LU0828771344	LU0159549574
ISIN Code – I (EUR)	LU0159550408	LU0159550747	LU0159550820	LU0159551042	LU0159550580
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080576	LU1714355366	LU0383654950	LU0229080733	LU0229080659
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	– / – / 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 / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / 25.000	– / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / – / –
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	– / 2,00 / 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	– / 0,87 / 0,72 / 0,25 / – / –
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	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	2
Fondsvolumen – P (EUR)	–	–	–	699,17 Mio. EUR	–
Fondsvolumen – PA (EUR)	26,55 Mio. EUR	76,25 Mio. EUR	58,23 Mio. EUR	55,25 Mio. EUR	11,13 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	17,32 Mio. EUR	9,17 Mio. EUR	7,44 Mio. EUR	156,35 Mio. EUR	7,93 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	67,22 Mio. EUR	106,48 Mio. EUR	17,43 Mio. EUR	514,65 Mio. EUR	101,01 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	–	–	–	–	–
Fondsvolumen – I (H-CHF)	–	–	–	6,56 Mio. CHF	–
Performance 01.01.2021 – 30.06.2021 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 6,96 % / 7,50 % / 7,98 % / – / –	– / 8,87 % / 9,88 % / 10,34 % / – / –	– / 1,59 % / 1,52 % / 2,02 % / – / –	12,51 % / 12,50 % / 13,68 % / 14,13 % / – / 13,26 %	– / -0,73 % / -0,67 % / -0,32 % / – / –
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 329,38 % / 372,80 % / 109,66 % / – / –	– / 207,83 % / 238,46 % / 37,47 % / – / –	– / 69,62 % / 79,54 % / 28,59 % / – / –	413,57 % / 98,47 % / 477,40 % / 268,10 % / – / 139,87 %	– / 74,76 % / 85,82 % / 64,85 % / – / –

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Short Term Bond	DJE – Agrar & Ernährung	DJE – Asien	DJE – Zins & Dividende	DJE – Mittelstand & Innovation
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT
Fondstyp	Rentenfonds Kurzläufer Euroland	Themenfonds allgemein weltweit	Aktienfonds allgemein Asien/Pazifik (ohne Japan)	Mischfonds allgemein weltweit	Aktienfonds mit Fokus Deutschland, Österreich, Schweiz
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	-	-	-	-	-
Auflegungsdatum – PA (EUR)	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.2003	02.06.2008	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – XP (EUR)	01.12.2017	02.06.2008	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – XT (EUR)	-	-	-	02.07.2018	-
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	-	-	-	-	-
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 164321 / 164322 / A2H62P / - / -	- / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / - / -	- / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / - / -	- / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / A2JGDY / -	- / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / - / -
ISIN Code – P (EUR)	-	-	-	-	-
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159549814	LU0350835707	LU0374456654	LU0553164731	LU1227570055
ISIN Code – I (EUR)	LU0159551125	LU0350836184	LU0374456811	LU0553169458	LU1227570485
ISIN Code – XP (EUR)	LU1714355440	LU0350836341	LU0374457033	LU0553171439	LU1227571020
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 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / 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 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / - / -
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 1,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / - / -	- / 4,00 / 0,00 / 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)	- / 0,52 / 0,37 / 0,22 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / - / -	- / 1,20 / 1,07 / 0,30 / 0,30 / -	- / 1,30 / 1,10 / 0,30 / - / -
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	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	1	3	4	2	3
Fondsvolumen – P (EUR)	-	-	-	-	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	88,61 Mio. EUR	22,17 Mio. EUR	65,97 Mio. EUR	1798,09 Mio. EUR	76,63 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	111,06 Mio. EUR	3,60 Mio. EUR	13,34 Mio. EUR	123,36 Mio. EUR	19,27 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	160,37 Mio. EUR	12,41 Mio. EUR	152,13 Mio. EUR	706,20 Mio. EUR	146,53 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	-	-	28,87 Mio. EUR	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-	-	-
Performance 01.01.2021 – 30.06.2021 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 0,24% / 0,30% / 0,35% / - / -	- / 15,80% / 15,65% / 16,33% / - / -	- / 9,23% / 9,88% / 10,37% / - / -	- / 5,92% / 6,39% / 6,78% / 6,69% / -	- / 10,11% / 10,96% / 11,51% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 42,59% / 45,88% / 1,67% / - / -	- / 70,58% / 79,54% / 101,34% / - / -	- / 176,17% / 201,66% / 228,30% / - / -	- / 81,69% / 88,92% / 104,15% / 20,99% / -	- / 134,14% / 152% / 165,44% / - / -

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	DJE – Concept	DJE – Multi Asset	DJE – Umwelt & Werte
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT	D, LUX	D, LUX
Fondstyp	Mischfonds international	Mischfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Umwelt
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	–	–	–
Auflegungsdatum – PA (EUR)	01.10.2019	01.07.2020	–
Auflegungsdatum – I (EUR)	01.10.2019	–	–
Auflegungsdatum – XP (EUR)	01.10.2019	–	05.01.2021
Auflegungsdatum – XT (EUR)	–	–	–
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	–	–	–
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / A1J8MD / 625797 / A2H62H / – / –	– / 257547 / – / – / – / –	– / – / – / A2QHT5 / – / –
ISIN Code – P (EUR)	–	–	–
ISIN Code – PA (EUR)	LU0858224032	LU0165251629	–
ISIN Code – I (EUR)	LU0124662932	–	–
ISIN Code – XP (EUR)	LU1714355283	–	LU2262057305
ISIN Code – XT (EUR)	–	–	–
ISIN Code – I (H-CHF)	–	–	–
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / – / 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 / – / 150.000 / – / –	– / EUR 50 / – / – / – / –	– / – / – / 150.000 / – / –
Ausgabeaufschlag max. in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 5,00 / 0,00 / 0,00 / – / –	– / 5,00 / – / – / – / –	– / – / – / 0,00 / – / –
Verwaltungsvergütung max. in % p. a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 1,50 / 0,60 / 0,30 / – / –	– / 1,50 / – / – / – / –	– / – / – / 0,225 / – / –
Verwahrstelle	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	3
Fondsvolumen – P (EUR)	–	–	–
Fondsvolumen – PA (EUR)	6,77 Mio. EUR	15,32 Mio. EUR	–
Fondsvolumen – I (EUR)	62,79 Mio. EUR	–	–
Fondsvolumen – XP (EUR)	43,26 Mio. EUR	–	18,74 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	–	–	–
Fondsvolumen – I (H-CHF)	–	–	–
Performance 01.01.2021 – 30.06.2021 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 7,56 % / 8,41 % / 8,57 % / – / –	– / 9,48 % / – / – / – / –	– / – / – / 4,87 % ¹ / – / –
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	– / 39,20 % / 219,91 % / 8,54 % / – / –	– / 118,67 % / – / – / – / –	– / – / – / 4,87 % ¹ / – / –

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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	29,90 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,60 %
Vereinigtes Königreich	14,00 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,14 %
Frankreich	12,25 %	Investitionsgüter	9,46 %
Schweiz	10,30 %	Groß- und Einzelhandel	9,17 %
Dänemark	9,96 %	Software & Dienste	6,11 %
Niederlande	7,89 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,73 %
Schweden	5,27 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,37 %
Finnland	2,34 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,97 %
Österreich	1,96 %	Diversifizierte Finanzdienste	3,61 %
Spanien	1,21 %	Versicherungen	3,52 %
Irland	0,88 %	Banken	3,27 %
Luxemburg	0,84 %	Hardware & Ausrüstung	3,24 %
Belgien	0,46 %	Transportwesen	2,92 %
Norwegen	0,42 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,85 %
Vereinigte arabische Emirate	0,02 %	Versorgungsbetriebe	2,70 %
Wertpapiervermögen	97,70 %	Automobile & Komponenten	2,57 %
Bankguthaben ²	2,55 %	Media & Entertainment	2,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,25 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,42 %
	100,00 %	Energie	2,05 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,75 %
		Telekommunikationsdienste	1,54 %
		Verbraucherdienste	1,25 %
		Immobilien	0,94 %
		Wertpapiervermögen	97,70 %
		Bankguthaben ²	2,55 %
		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 zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.778.655,77)	108.496.086,16
Bankguthaben ¹	2.827.731,09
Dividendenforderungen	61.299,11
Forderungen aus Absatz von Anteilen	11.965,98
	111.397.082,34
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.106,21
Zinsverbindlichkeiten	-3.848,85
Sonstige Passiva ²	-301.651,64
	-306.606,70
Netto-Teilfondsvermögen	111.090.475,64

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.546.178,91 EUR
Umlaufende Anteile	65.385,072
Anteilwert	406,00 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.321.269,36 EUR
Umlaufende Anteile	36.635,418
Anteilwert	472,80 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	67.223.027,37 EUR
Umlaufende Anteile	328.238,709
Anteilwert	204,80 EUR

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	10.200	0	10.200	50,6200	516.324,00	0,46
							516.324,00	0,46
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	8.760	19.500	38.830	243,1000	1.269.561,82	1,14
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	109.200	0	109.200	97,1000	1.041.440,27	0,94
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	7.200	0	7.200	1.182,0000	1.144.594,03	1,03
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	4.600	0	4.600	1.033,0000	639.086,52	0,58
DK0060952919	Netcompany Group A/S	DKK	0	0	8.500	716,5000	819.099,43	0,74
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	11.900	0	49.100	525,9000	3.472.851,13	3,13
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	4.930	0	9.730	883,6000	1.156.298,74	1,04
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	46.100	0	46.100	243,2000	1.507.877,29	1,36
							11.050.809,23	9,96
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.000	0	7.016	209,3000	1.468.448,80	1,32
NL0015000DX5	ATAI Life Sciences B.V. ²	USD	54.000	0	54.000	17,9400	814.905,79	0,73
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	9.700	0	9.700	77,3200	750.004,00	0,68
DE000BASF111	BASF SE	EUR	2.800	0	27.550	65,9200	1.816.096,00	1,63
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	5.260	7.145	4.955	191,1000	946.900,50	0,85
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	16.430	0	16.430	77,0000	1.265.110,00	1,14
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. gaA	EUR	0	6.300	6.900	66,1500	456.435,00	0,41
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	2.100	13.898	74,8000	1.039.570,40	0,94
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	3.200	0	3.200	147,9000	473.280,00	0,43
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	5.200	3.400	27.100	57,8700	1.568.277,00	1,41
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	56.700	0	95.900	17,8160	1.708.554,40	1,54
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	2.800	9.100	69,7400	634.634,00	0,57
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	31.700	0	31.700	43,7100	1.385.607,00	1,25
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	7.600	0	14.440	141,1000	2.037.484,00	1,83
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	0	5.000	23.400	56,7400	1.327.716,00	1,20
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	0	16.350	28.546	82,6600	2.359.612,36	2,12
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	0	560	1.390	437,0000	607.430,00	0,55
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	28.100	34.800	34,0800	1.185.984,00	1,07
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	8.300	0	8.300	57,4200	476.586,00	0,43
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	0	0	27.401	24,6400	675.160,64	0,61
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	3.630	3.210	205,0000	658.050,00	0,59
DE0007164600	SAP SE	EUR	6.400	2.500	23.130	119,3200	2.759.871,60	2,48
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	5.300	0	17.110	68,2000	1.166.902,00	1,05

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Deutschland								
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	15.000	20.200	32.000	32,0300	1.024.960,00	0,92
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	3.900	0	7.050	130,3500	918.967,50	0,83
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	2.300	0	2.300	208,5500	479.665,00	0,43
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	19.300	0	19.300	54,1600	1.045.288,00	0,94
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	12.016	0	21.216	101,9000	2.161.910,40	1,95
							33.213.410,39	29,90
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	46.700	228.700	4,5190	1.033.495,30	0,93
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	0	0	167.700	9,3260	1.563.970,20	1,41
							2.597.465,50	2,34
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	19.400	0	19.400	21,2800	412.832,00	0,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	19.500	0	19.500	55,7600	1.087.320,00	0,98
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	8.400	0	8.400	59,1400	496.776,00	0,45
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	2.620	0	2.620	206,2000	540.244,00	0,49
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	4.900	0	4.900	156,4800	766.752,00	0,69
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	2.320	0	2.320	376,8000	874.176,00	0,79
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	0	1.590	3.600	665,1000	2.394.360,00	2,16
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.300	0	15.300	132,2400	2.023.272,00	1,82
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	1.550	0	4.700	188,3000	885.010,00	0,80
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	3.231	0	3.231	343,4000	1.109.525,40	1,00
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	59.800	0	59.800	38,0400	2.274.792,00	2,05
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	2.600	9.180	78,7300	722.741,40	0,65
							13.587.800,80	12,25
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	22.900	0	22.900	42,5900	975.311,00	0,88
							975.311,00	0,88
Luxemburg								
LU2010095458	Global Fashion Group S.A.	EUR	16.000	113.600	74.600	12,5400	935.484,00	0,84
							935.484,00	0,84
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	2.900	0	30.840	77,7000	2.396.268,00	2,16
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	2.300	4.790	582,9000	2.792.091,00	2,51
NL0013654783	Prosus NV	EUR	0	7.300	26.070	83,0000	2.163.810,00	1,95
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	3.480	0	8.880	158,7000	1.409.256,00	1,27
							8.761.425,00	7,89
Norwegen								
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	30.700	10.200	20.500	232,3000	467.730,37	0,42
							467.730,37	0,42

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Österreich								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	0	7.500	12.240	76,4000	935.136,00	0,84
AT0000746409	Verbund AG	EUR	5.800	0	5.800	77,3500	448.630,00	0,40
							1.383.766,00	1,24
Schweden								
SE0000421273	Knowit AB	SEK	0	18.789	33.363	278,0000	916.765,25	0,83
SE0000123671	Rejlers AB	SEK	0	31.800	45.022	145,4000	647.049,40	0,58
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	23.000	0	79.000	107,9200	842.708,31	0,76
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	21.300	0	21.300	196,6500	414.020,46	0,37
							2.820.543,42	2,54
Schweiz								
CH0023405456	Dufry AG	CHF	0	5.300	15.550	52,8200	748.997,81	0,67
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	23.500	7.400	16.100	55,3200	812.194,05	0,73
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	1.290	1.179	1.290	654,8000	770.282,69	0,69
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	624.000	0	2.184.000	0,5500	1.095.385,74	0,99
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	1.650	4.500	23.910	115,4400	2.517.025,72	2,27
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	0	941	1.403,5000	1.204.353,00	1,08
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	560	2.625	7.020	347,9500	2.227.438,45	2,01
CH0418792922	Sika AG	CHF	814	2.030	4.974	305,5000	1.385.698,52	1,25
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	69.267	52.883	14,0350	676.831,03	0,61
							11.438.207,01	10,30
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	1.783	36.200	90.431	10,2800	929.630,68	0,84
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	13.800	0	13.800	29,5600	407.928,00	0,37
							1.337.558,68	1,21
Südafrika								
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	3.228	3.227	1	1,9600	2,28	0,00
							2,28	0,00
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	39.779	1	39.778	28,5800	1.321.771,00	1,19
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	13.700	11.500	30.020	86,9800	3.035.855,83	2,73
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	0	34.300	14,8100	590.609,23	0,53
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	34.600	0	54.400	34,8450	2.203.892,57	1,98
GB00B7KR2P84	easyJet Plc.	GBP	71.800	78.700	49.900	8,7660	508.572,72	0,46
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	257.200	0	257.200	4,1520	1.241.593,30	1,12
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	446	6.500	41.646	21,5200	1.041.997,35	0,94
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	0	11.000	242,5000	2.667.500,00	2,40
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	22.328	456.001	1.519.327	0,4628	817.514,87	0,74
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	6.800	0	15.236	59,8900	1.060.904,59	0,95
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	8.820	14.500	21.594	42,2650	1.061.121,28	0,96
							15.551.332,74	14,00
Börsengehandelte Wertpapiere							104.637.170,42	94,23

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Österreich								
AT0000KTM102	KTM Industries AG	CHF	11.000	0	11.000	80,1000	803.483,49	0,72
							803.483,49	0,72
Schweden								
SE0009973548	Climeon AB	SEK	96.400	0	96.400	24,9500	237.736,48	0,21
SE0013121589	Embracer Group AB	SEK	4.700	20.700	94.560	232,6000	2.174.029,46	1,96
SE0010520106	Enad Global 7 AB	SEK	44.500	0	85.100	73,9000	621.616,09	0,56
							3.033.382,03	2,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							3.836.865,52	3,45
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc. ²	GBP	0	0	75.000	0,2529	22.050,22	0,02
							22.050,22	0,02
Nicht notierte Wertpapiere							22.050,22	0,02
Aktien, Anrechte und Genussscheine							108.496.086,16	97,70
Wertpapiervermögen							108.496.086,16	97,70
Bankguthaben – Kontokorrent³							2.827.731,09	2,55
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-233.341,61	-0,25
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							111.090.475,64	100,00

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

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Belgien				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	22.700
BE0974358906	Nyxoah S.A.	EUR	0	25.500
BE0003470755	Solvay S.A.	EUR	4.700	8.200
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	0	375
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	3.400	7.700
Deutschland				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding AG	EUR	26.910	26.910
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	2.450
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	4.610	4.610
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	6.000	6.000
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	0	29.400
DE0006062144	Covestro AG	EUR	8.400	25.260
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	18.900	18.900
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	0	12.000
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	16.000	16.000
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	4.800	4.800
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	7.000	7.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	21.500	21.500
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	6.200	15.750
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	31.300	31.300
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	7.850
DE000A2P4LJ5	PharmaSGP Holding SE	EUR	0	8.470
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	646	646
DE000STRA555	Strattec SE	EUR	0	5.500
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	32.550
Finnland				
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	0	26.200
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	40.300	40.300
Frankreich				
FR0010386334	Korian S.A.	EUR	0	15.900
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	15.100	15.100
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	0	6.700
Italien				
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A.	EUR	36.400	36.400
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	0	118.100
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A.	EUR	1.376.000	1.376.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Luxemburg				
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A.	EUR	18.500	18.500
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	20.400	166.453
LU2333210958	SUSE S.A.	EUR	5.500	5.500
Niederlande				
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	51.400	51.400
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	USD	3.240	3.240
NL0000226223	STMicroelectronics NV	EUR	0	15.140
Norwegen				
NO0010081235	NEL ASA	NOK	195.600	195.600
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	300.400
Österreich				
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	11.900	11.900
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	17.600
Schweden				
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	27.200
SE0010323311	BioArctic AB	SEK	63.000	63.000
SE0012455673	Boliden AB	SEK	9.900	21.900
SE0001824004	G5 Entertainment AB	SEK	10.000	10.000
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz AB	SEK	19.000	19.000
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	10.700	10.700
SE0015192067	Nordnet AB [publ]	SEK	20.000	20.000
Schweiz				
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	0	20.830
CH0466642201	Helvetia Holding AG	CHF	4.100	4.100
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG	CHF	7.600	7.600
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	1.150	1.150
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	0	10.100
ES06445809L2	Iberdrola S.A. BZR 26.01.21	EUR	124.848	124.848
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi S.A.	EUR	8.100	8.100
Vereinigte Staaten von Amerika				
US44853H1086	Huuuge Inc.	PLN	15.000	15.000
US81728A1088	Sensei Biotherapeutics Inc.	USD	14.900	14.900
Vereinigtes Königreich				
GB0007980591	BP Plc.	GBP	142.000	142.000
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	0	7.500
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	9.700

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	15.500	15.500
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	0	20.400
DE0006577109	NanoRepro	EUR	45.000	45.000
Schweden				
SE0015988373	Sedana Medical AB	SEK	69.400	69.400
SE0009947534	Sedana Medical AB	SEK	69.400	69.400
Vereinigtes Königreich				
GB00BMT9K014	Moonpig Group Plc.	GBP	18.580	18.580
Nicht notierte Wertpapiere				
Dänemark				
DK0061531787	Ambu A/S	DKK	8.760	8.760
Schweiz				
CH0567481756	Dufry AG BZR 20.10.20	CHF	0	7.852
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021			42	42
GBP				
FTSE 100 Index Future Juni 2021			49	49
FTSE 100 Index Future März 2021			0	97

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5173
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Tschechische Krone	CZK	1	25,4850
Ungarischer Forint	HUF	1	351,3800
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	32,16 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,43 %
Deutschland	17,66 %	Groß- und Einzelhandel	9,74 %
Frankreich	8,33 %	Software & Dienste	8,80 %
Vereinigtes Königreich	6,75 %	Media & Entertainment	6,65 %
Schweiz	6,09 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,95 %
China	4,91 %	Hardware & Ausrüstung	5,92 %
Dänemark	4,44 %	Investitionsgüter	5,59 %
Irland	3,42 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,48 %
Südkorea	2,79 %	Diversifizierte Finanzdienste	5,47 %
Hongkong	2,59 %	Versicherungen	4,91 %
Finnland	1,31 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,38 %
Niederlande	1,26 %	Transportwesen	3,87 %
Indien	1,19 %	Banken	3,51 %
Singapur	1,01 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,08 %
Kanada	0,99 %	Automobile & Komponenten	1,78 %
Spanien	0,91 %	Verbraucherdienste	1,73 %
Taiwan	0,51 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,67 %
Cayman Inseln	0,35 %	Energie	1,44 %
Wertpapiervermögen	96,67 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Bankguthaben ²	1,69 %	Immobilien	1,06 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,64 %	Telekommunikationsdienste	1,02 %
	100,00 %	Versorgungsbetriebe	0,95 %
		Wertpapiervermögen	96,67 %
		Bankguthaben ²	1,69 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,64 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 149.645.092,45)	185.539.332,24
Bankguthaben ¹	3.245.678,40
Zinsforderungen	240.060,31
Dividendenforderungen	66.978,94
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.417.721,74
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.171.276,86
Forderungen aus Devisengeschäften	968.353,66
	195.649.402,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-27.608,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.920.556,07
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-968.171,37
Sonstige Passiva ²	-835.852,99
	-3.752.188,67
Netto-Teilfondsvermögen	191.897.213,48

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	76.253.591,38 EUR
Umlaufende Anteile	258.423,031
Anteilwert	295,07 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.166.747,37 EUR
Umlaufende Anteile	27.083,825
Anteilwert	338,46 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	106.476.874,73 EUR
Umlaufende Anteile	782.372,040
Anteilwert	136,09 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	0	6.400	19.000	229,4400	3.667.025,57	1,91
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	0	15.600	54.600	584,0000	3.455.022,21	1,80
							7.122.047,78	3,71
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	6.000	0	6.000	1.182,0000	953.828,36	0,50
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	24.700	9.400	44.200	525,9000	3.126.273,32	1,63
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	8.900	15.400	883,6000	1.830.113,11	0,95
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	110.000	30.000	80.000	243,2000	2.616.706,79	1,36
							8.526.921,58	4,44
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	7.700	0	15.900	209,3000	3.327.870,00	1,73
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.300	0	10.300	77,3200	796.396,00	0,42
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	10.900	28.600	65,9200	1.885.312,00	0,98
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	11.700	2.100	9.600	228,0600	1.841.668,91	0,96
DE0007100000	Daimler AG	EUR	19.800	44.706	12.694	74,8000	949.511,20	0,49
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	6.000	0	6.000	147,9000	887.400,00	0,46
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	58.000	57,8700	3.356.460,00	1,75
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	32.700	65.000	110.000	17,8160	1.959.760,00	1,02
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	37.189	0	37.189	43,7100	1.625.531,19	0,85
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	4.800	0	18.300	141,1000	2.582.130,00	1,35
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	58.350	20.350	34,0800	693.528,00	0,36
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	16.600	0	16.600	101,9000	1.691.540,00	0,88
							21.597.107,30	11,25
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	333.500	186.900	269.600	9,3260	2.514.289,60	1,31
							2.514.289,60	1,31
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	50.300	49.600	40.100	55,7600	2.235.976,00	1,17
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	65.300	15.500	49.800	59,1400	2.945.172,00	1,53
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.700	0	8.500	376,8000	3.202.800,00	1,67
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.200	0	3.200	665,1000	2.128.320,00	1,11
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	0	20.500	132,2400	2.710.920,00	1,41
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	72.800	0	72.800	38,0400	2.769.312,00	1,44
							15.992.500,00	8,33
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	47.800	0	271.000	96,5000	2.833.622,28	1,48
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	380.000	247.000	513.000	26,4000	1.467.461,26	0,76
							4.301.083,54	2,24

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	0	0	36.800	73,8700	2.286.689,10	1,19
							2.286.689,10	1,19
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	37.900	19.500	38.200	59,3200	1.906.144,01	0,99
							1.906.144,01	0,99
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.600	0	1.600	582,9000	932.640,00	0,49
							932.640,00	0,49
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	20.500	7.500	47.500	55,3200	2.396.224,69	1,25
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	12.852	0	35.452	115,4400	3.732.061,72	1,94
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	3.700	0	9.400	347,9500	2.982.609,89	1,55
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	9.300	305,5000	2.590.871,79	1,35
							11.701.768,09	6,09
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	104.000	0	104.000	29,8100	1.939.710,94	1,01
							1.939.710,94	1,01
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	78.600	19.500	59.100	29,5600	1.746.996,00	0,91
							1.746.996,00	0,91
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	14.600	28.500	80.700,0000	1.714.819,34	0,89
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	0	7.000	698.000,0000	3.642.951,94	1,90
							5.357.771,28	2,79
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	9.700	39.700	9.700	120,2300	981.015,31	0,51
							981.015,31	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika								
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	1.928	2.030	1.928	590,7500	958.080,42	0,50
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	0	2.670	2.520,3700	5.660.656,04	2,95
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	205	0	1.420	3.448,1400	4.118.740,58	2,15
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.600	10.430	40.270	136,3300	4.618.109,94	2,41
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	16.400	14.100	8.300	276,2100	1.928.451,38	1,00
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	400	0	4.530	873,5300	3.328.643,09	1,73
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	2.393	0	2.393	477,1500	960.481,12	0,50
US2441991054	Deere & Co.	USD	5.800	1.400	4.400	348,9300	1.291.463,66	0,67
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	2.415	3.195	12.300	351,8900	3.640.853,80	1,90
US37940X1028	Global Payments Inc.	USD	13.000	16.300	13.000	187,5200	2.050.605,65	1,07
US4612021034	Intuit Inc.	USD	4.100	0	4.100	491,4000	1.694.767,83	0,88
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	3.900	0	13.500	164,0300	1.862.722,91	0,97
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	0	3.940	651,7900	2.160.205,75	1,13

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.200	2.560	20.540	271,4000	4.689.229,48	2,44
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	4.800	14.200	155,9500	1.862.794,41	0,97
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	2.700	3.600	2.700	801,0700	1.819.388,46	0,95
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	0	13.500	292,7600	3.324.579,41	1,73
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	15.600	13.000	12.800	245,8100	2.646.675,64	1,38
US09260D1072	The Blackstone Group LP	USD	24.000	8.100	44.500	98,9500	3.703.966,18	1,93
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.800	1.500	2.300	318,2400	615.706,59	0,32
US88579Y1010	3M Co.	USD	7.600	0	7.600	196,0300	1.253.220,05	0,65
							54.189.342,39	28,23
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	53.000	133.200	38.000	28,5800	1.262.690,38	0,66
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	39.200	15.500	72.900	34,8450	2.953.378,10	1,54
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	2.400	0	16.400	242,5000	3.977.000,00	2,07
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	7.800	46.500	59,8900	3.237.861,88	1,69
							11.430.930,36	5,96
Börsengehandelte Wertpapiere							152.526.957,28	79,45
Aktien, Anrechte und Genussscheine							152.526.957,28	79,45

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR								
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)		0	0	720.000	110,8900	798.408,00	0,42
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	900.000	101,1250	910.125,00	0,47
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)		2.600.000	0	2.600.000	102,0000	2.652.000,00	1,38
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)		0	0	700.000	101,7000	711.900,00	0,37
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	800.000	104,3770	835.016,00	0,44
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)		0	0	590.000	108,9130	642.586,70	0,33
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)		0	0	780.000	102,8750	802.425,00	0,42
DE000A2G9HU0	1,500 % Sixt SE Reg.S. v.18(2024)		0	0	960.000	101,5500	974.880,00	0,51
XS1213831362	1,750 % STADA Arzneimittel AG Reg.S. v.15(2022)		0	0	700.000	100,3090	702.163,00	0,37
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)		0	0	420.000	105,1240	441.520,80	0,23
							9.471.024,50	4,94

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	106,1610	669.757,32	0,35
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	860.000	104,5250	756.153,26	0,39
US88034PAA75	1,375 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2025)	0	0	800.000	99,0030	666.238,22	0,35
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	750.000	107,7860	680.009,25	0,35
						2.772.158,05	1,44
Börsengehandelte Wertpapiere						12.243.182,55	6,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	550.000	102,9520	566.236,00	0,30
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	500.000	0	500.000	102,3570	511.785,00	0,27
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	828.000	0	828.000	101,0000	836.280,00	0,44
						1.914.301,00	1,01
USD							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	840.000	108,6120	767.446,84	0,40
US025816CG27	2,500 % American Express Co. v.19(2024)	0	0	750.000	105,4350	665.177,07	0,35
US177376AE06	4,500 % Citrix Systems Inc. v.17(2027)	0	0	700.000	113,1130	666.042,23	0,35
US278642AN33	3,800 % eBay Inc. v.16(2022)	0	0	880.000	102,0657	755.533,45	0,39
US517834AG23	3,200 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2024)	0	0	900.000	104,9676	794.673,96	0,41
US58013MFJ80	2,625 % McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	840.000	105,0510	742.284,99	0,39
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	800.000	98,5220	663.001,35	0,35
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	750.000	113,3750	715.269,60	0,37
US88032XAT19	1,810 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	101,4570	1.536.192,80	0,80
USU8810LAA18	5,300 % Tesla Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	800.000	103,1250	693.977,11	0,36
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	101,7500	855.905,10	0,45
US90353TAF75	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	108,1500	909.740,91	0,47
						9.765.245,41	5,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						11.679.546,41	6,10
Anleihen						23.922.728,96	12,48

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1E0HS6	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060) ²	EUR	12.200	0	12.200	207,1200	2.526.864,00	1,32
							2.526.864,00	1,32
Irland								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100) ³	EUR	29.500	6.600	45.900	142,9800	6.562.782,00	3,42
							6.562.782,00	3,42
Börsengehandelte Wertpapiere							9.089.646,00	4,74
Zertifikate							9.089.646,00	4,74
Wertpapiervermögen							185.539.332,24	96,67
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							3.245.678,40	1,69
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.112.202,84	1,64
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							191.897.213,48	100,00

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.³ | Hauptverwaltung in Irland, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.⁴ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Cayman Inseln				
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd.	HKD	73.000	143.000
KYG596691041	Meituan	HKD	0	44.400
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	0	1.390
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	25.500
Deutschland				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding AG	EUR	35.970	35.970
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	38.390	38.390
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	59.000	59.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	115.000	198.200
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	31.500	66.900
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	20.400
DE0007037129	RWE AG	EUR	53.500	53.500
Hongkong				
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	126.000	126.000
Japan				
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	7.300	7.300
Luxemburg				
LU2290522684	InPost S.A.	EUR	1.070	1.070
LU2333210958	SUSE S.A.	EUR	18.600	18.600
Schweiz				
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	CHF	3.900	3.900
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	3.800	3.800
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	21.200
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	7.000	29.500
US3703341046	General Mills Inc.	USD	18.970	35.170
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	0	6.100
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	14.400
US6516391066	Newmont Corporation	USD	3.400	40.500
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	0	28.400
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	8.500	13.600
Vereinigtes Königreich				
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	1.600	1.600
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	11.800	28.100
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	310.600	1.726.600

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	1.000.000
XS1148074518	1,875 % Albemarle Corporation Reg.S. v.14(2021)	0	800.000
TERMINKONTRAKTE			
EUR			
DAX Index Future Juni 2021		73	73
DAX Index Future März 2021		29	29
USD			
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021		17	17
S&P 500 Index Future Juni 2021		64	64

DEWESENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Indische Rupie	INR	1	88,4600
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5173
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1358
Ungarischer Forint	HUF	1	351,3800
US-Dollar	USD	1	1,1888

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		Wirtschaftliche Aufteilung	
Kanada	28,56 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	90,53 %
Vereinigtes Königreich	16,54 %	Energie	7,17 %
Deutschland	10,47 %	Hardware & Ausrüstung	0,52 %
Vereinigte Staaten von Amerika	10,30 %	Wertpapiervermögen	98,22 %
Südafrika	6,39 %	Terminkontrakte	-0,28 %
Schweiz	4,89 %	Bankguthaben ²	4,66 %
Australien	4,32 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,60 %
Schweden	3,78 %		
Russland	3,55 %		
Norwegen	2,71 %		
Frankreich	2,25 %		
Südkorea	2,25 %		
Mexiko	0,84 %		
Belgien	0,55 %		
Hongkong	0,52 %		
Finnland	0,30 %		
Wertpapiervermögen	98,22 %		
Terminkontrakte	-0,28 %		
Bankguthaben ²	4,66 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-2,60 %		
	100,00 %		100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 64.579.375,71)	81.628.940,67
Bankguthaben ¹	3.869.822,66
Dividendenforderungen	90.329,74
Forderungen aus Absatz von Anteilen	54.419,12
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	261.814,93
	85.905.327,12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-2.310.467,80
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-235.531,63
Zinsverbindlichkeiten	-1.819,75
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-135.400,10
Sonstige Passiva ²	-131.826,03
	-2.815.045,31
Netto-Teilfondsvermögen	83.090.281,81

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	58.227.046,01 EUR
Umlaufende Anteile	347.155,311
Anteilwert	167,73 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.436.275,45 EUR
Umlaufende Anteile	41.417,597
Anteilwert	179,54 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.426.960,35 EUR
Umlaufende Anteile	137.028,044
Anteilwert	127,18 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	137.000	311.900	538.100	4,5000	1.529.562,25	1,84
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	19.200	10.500	47.200	25,2800	753.721,18	0,91
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	102.310	171.610	210.500	9,7800	1.300.416,90	1,57
							3.583.700,33	4,32
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	9.000	0	9.000	50,6200	455.580,00	0,55
							455.580,00	0,55
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	8.700	5.400	41.500	77,3200	3.208.780,00	3,86
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	6.200	32.600	65,9200	2.148.992,00	2,59
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	10.000	7.600	54,0800	411.008,00	0,49
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	15.000	59.000	28,0300	1.653.770,00	1,99
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	9.200	0	22.300	57,4200	1.280.466,00	1,54
							8.703.016,00	10,47
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	4.800	0	4.800	51,8000	248.640,00	0,30
							248.640,00	0,30
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide – Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	0	1.800	3.400	147,5200	501.568,00	0,60
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	33.800	20.500	36.000	38,0400	1.369.440,00	1,65
							1.871.008,00	2,25
Hongkong								
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	93.000	0	93.000	43,1000	434.315,74	0,52
							434.315,74	0,52
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	9.100	4.600	56.000	60,6800	2.858.411,84	3,44
CA0115321089	Alamos Gold Inc.	USD	0	0	218.000	7,4200	1.360.666,22	1,64
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	107.800	113.100	546.200	5,1500	1.907.588,50	2,30
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	16.200	13.000	106.200	15,3900	1.374.846,90	1,65
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	58.600	0	58.600	28,4600	1.130.988,74	1,36
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	3.400	0	10.400	144,7000	1.265.881,56	1,52
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	0	119.700	308.100	6,2800	1.627.580,75	1,96
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	14.400	23.600	70.400	47,1800	2.252.456,26	2,71
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	24.200	0	57.200	59,3200	2.854.226,11	3,44
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	8.200	0	62.200	28,1800	1.474.424,63	1,77
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	17.200	30.200	82.600	43,7900	3.042.609,35	3,66
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	102.900	74.000	733.400	4,1900	2.584.914,20	3,11
							23.734.595,06	28,56

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	50.000	0	50.000	181,2400	890.054,41	1,07
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	254.000	0	254.000	54,6800	1.364.126,74	1,64
							2.254.181,15	2,71
Mexiko								
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc. ²	GBP	77.900	0	77.900	7,7440	701.380,76	0,84
							701.380,76	0,84
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	18.200	5.400	12.800	90,9800	979.596,23	1,18
JE00B6T5S470	Polymetal Intl Plc. ³	GBP	64.735	85.300	109.235	15,5250	1.971.716,52	2,37
							2.951.312,75	3,55
Schweden								
SE0015811559	Boliden AB	SEK	80.500	8.200	72.300	325,9000	2.329.007,61	2,80
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	27.500	0	27.500	300,1000	815.730,95	0,98
							3.144.738,56	3,78
Schweiz								
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. ⁴	GBP	122.000	312.000	120.000	3,0775	429.368,68	0,52
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	0	0	42.500	55,3200	2.143.990,52	2,58
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	EUR	0	8.426	29.500	50,4300	1.487.685,00	1,79
							4.061.044,20	4,89
Südafrika								
US0351282068	Anglogold Ashanti Ltd. ADR	USD	0	43.700	84.300	18,3300	1.299.814,10	1,56
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	46.900	74.400	253.500	8,8600	1.889.308,55	2,27
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	0	68.300	152.000	16,6300	2.126.312,25	2,56
							5.315.434,90	6,39
Südkorea								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.268	1.668	1.100	850.000,0000	697.126,50	0,84
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	6.700	1.400	5.300	295.500,0000	1.167.705,52	1,41
							1.864.832,02	2,25
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	3.100	0	21.600	167,5400	3.044.131,90	3,66
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	19.100	9.900	9.200	62,6200	484.609,69	0,58
US6516391066	Newmont Corporation	USD	0	13.700	78.100	62,5800	4.111.287,00	4,95
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	0	3.000	9.600	114,0200	920.753,69	1,11
							8.560.782,28	10,30

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung in Mexiko, registriert im Vereinigten Königreich.³ | Hauptverwaltung in Russland, registriert auf Jersey.⁴ | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert auf Jersey.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	0	21.900	126.800	28,5800	4.213.398,43	5,07
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	0	25.500	52.500	14,4400	881.409,13	1,06
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	136.100	13.900	122.200	26,7200	2.214.284,54	2,66
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	5.600	10.400	242,5000	2.522.000,00	3,04
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	10.250	56.200	59,8900	3.913.286,82	4,71
							13.744.378,92	16,54
Börsengehandelte Wertpapiere							81.628.940,67	98,22
Aktien, Anrechte und Genussscheine							81.628.940,67	98,22
Wertpapiervermögen							81.628.940,67	98,22

TERMINKONTRAKTE**Long-Positionen**

USD								
EUR/USD Future September 2021			80	0	80		-235.531,63	-0,28
							-235.531,63	-0,28
Long-Positionen							-235.531,63	-0,28
Terminkontrakte							-235.531,63	-0,28
Bankguthaben – Kontokorrent³							3.869.822,66	4,66
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.172.949,89	-2,60
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							83.090.281,81	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2021		80	10.021.450,20
			10.021.450,20
Long-Positionen			10.021.450,20
Terminkontrakte			10.021.450,20

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 zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	256.600
Cayman Inseln				
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation	CAD	62.400	136.100
Deutschland				
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	66.700	66.700
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	16.100
Japan				
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	17.000	17.000
Kanada				
CA2849025093	Eldorado Gold Corporation Ltd.	USD	0	91.500
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	79.300	79.300
Schweden				
SE0015811567	Boliden AB	SEK	80.500	80.500
Vereinigte Staaten von Amerika				
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	34.200	34.200

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	12.680	12.680

Nicht notierte Wertpapiere

Schweden				
SE0012455673	Boliden AB	SEK	8.400	117.000

TERMINKONTRAKTE

EUR				
DAX Index Future März 2021			12	12
USD				
EUR/USD Future Juni 2021			80	80
S&P 500 Index Future März 2021			27	27

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	29,16 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	17,20 %
Deutschland	19,15 %	Diversifizierte Finanzdienste	9,13 %
Hongkong	9,14 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,61 %
Schweiz	8,36 %	Investitionsgüter	7,98 %
Frankreich	7,26 %	Hardware & Ausrüstung	5,58 %
Vereinigtes Königreich	6,65 %	Versicherungen	5,54 %
Dänemark	6,47 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,88 %
China	3,74 %	Transportwesen	4,79 %
Kanada	1,39 %	Media & Entertainment	4,75 %
Südkorea	1,38 %	Software & Dienste	4,58 %
Finnland	1,24 %	Groß- und Einzelhandel	4,33 %
Japan	0,79 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,78 %
Mexiko	0,78 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,37 %
Indien	0,77 %	Telekommunikationsdienste	3,30 %
Taiwan	0,74 %	Energie	2,82 %
Niederlande	0,71 %	Banken	2,73 %
Singapur	0,68 %	Immobilien	2,58 %
Norwegen	0,49 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,55 %
Russland	0,39 %	Versorgungsbetriebe	1,33 %
Spanien	0,21 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,39 %
Wertpapiervermögen	99,50 %	Automobile & Komponenten	0,28 %
Bankguthaben ²	0,63 %	Wertpapiervermögen	99,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %	Bankguthaben ²	0,63 %
	100,00 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.149.170.335,12)	1.424.793.414,07
Bankguthaben ¹	9.058.780,67
Dividendenforderungen	2.659.954,06
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.068.749,56
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.987.884,36
Forderungen aus Devisengeschäften	2.249.697,11
	1.444.818.479,83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-653.087,25
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-12.143,30
Zinsverbindlichkeiten	-13.306,97
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.982.137,77
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.249.304,06
Sonstige Passiva ²	-8.493.509,26
	-13.403.488,61
Netto-Teilfondsvermögen	1.431.414.991,22

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	699.167.548,24 EUR
Umlaufende Anteile	1.361.380,878
Anteilwert	513,57 EUR

Anteilklasse PA (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.254.475,80 EUR
Umlaufende Anteile	322.339,135
Anteilwert	171,42 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	156.354.063,89 EUR
Umlaufende Anteile	270.790,604
Anteilwert	577,40 EUR

Anteilklasse I (H-CHF)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	5.986.688,80 EUR
Umlaufende Anteile	27.368,521
Anteilwert	218,74 EUR
Anteilwert	239,87 CHF ³

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	514.652.214,49 EUR
Umlaufende Anteile	1.550.775,944
Anteilwert	331,87 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Verwaltungsvergütung.³ | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2021: 1 EUR = 1,0966 CHF

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	10.900	24.000	54.400	229,4400	10.499.273,22	0,73
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	203.000	278.000	545.000	182,8000	10.794.885,69	0,75
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	6.076.000	3.468.000	12.790.000	6,8000	9.423.772,89	0,66
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	120.800	202.000	80.500	584,0000	5.093.943,01	0,36
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	1.340.000	800.000	4.870.000	12,1400	6.406.089,50	0,45
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	5.230.000	0	15.030.000	6,9100	11.253.364,39	0,79
							53.471.328,70	3,74
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	2.853	2.490	4.563	18.035,0000	11.067.973,72	0,77
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	59.000	0	59.000	1.182,0000	9.379.312,20	0,66
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	0	527.500	525,9000	37.310.162,33	2,61
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	21.249	76.549	89.100	883,6000	10.588.511,56	0,74
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	740.000	0	740.000	243,2000	24.204.537,81	1,69
							92.550.497,62	6,47
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	31.500	6.400	93.700	209,3000	19.611.410,00	1,37
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	142.300	0	142.300	77,3200	11.002.636,00	0,77
DE000BASF111	BASF SE	EUR	171.227	104.327	515.300	65,9200	33.968.576,00	2,37
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	222.900	312.300	6.600	228,0600	1.266.147,38	0,09
DE0007100000	Daimler AG	EUR	134.200	207.100	54.100	74,8000	4.046.680,00	0,28
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	105.100	9.800	95.300	147,9000	14.094.870,00	0,98
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	232.800	0	722.800	57,8700	41.828.436,00	2,92
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	805.000	715.800	805.000	17,8160	14.341.880,00	1,00
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	259.000	264.900	962.100	28,0300	26.967.663,00	1,88
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	365.900	237.600	128.300	43,7100	5.607.993,00	0,39
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	20.700	0	290.500	141,1000	40.989.550,00	2,86
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	198.833	233.633	678.200	34,0800	23.113.056,00	1,61
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	531.400	153.000	378.400	11,1950	4.236.188,00	0,30
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	76.600	29.000	47.600	57,4200	2.733.192,00	0,19
DE0007164600	SAP SE	EUR	41.500	0	41.500	119,3200	4.951.780,00	0,35
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	51.000	0	51.000	130,3500	6.647.850,00	0,46
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	238.192	50.700	187.492	101,9000	19.105.434,80	1,33
							274.513.342,18	19,15
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	119.300	0	119.300	23,2400	2.772.532,00	0,19
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	1.593.708	205.243	1.388.465	9,3260	12.948.824,59	0,90
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	135.000	80.000	55.000	38,6400	2.125.200,00	0,15
							17.846.556,59	1,24

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	243.031	18.631	397.100	55,7600	22.142.296,00	1,55
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	128.900	550.150	49.700	59,1400	2.939.258,00	0,21
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	45.500	0	45.500	156,4800	7.119.840,00	0,50
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	5.560	4.100	43.660	376,8000	16.451.088,00	1,15
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.500	0	8.500	665,1000	5.653.350,00	0,39
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	48.300	0	149.300	132,2400	19.743.432,00	1,38
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.016.300	233.800	782.500	38,0400	29.766.300,00	2,08
							103.815.564,00	7,26
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	206.600	267.000	684.600	96,5000	7.158.294,51	0,50
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	6.546.109	2.882.628	3.663.481	11,3400	4.501.449,19	0,31
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	2.515.000	2.722.000	818.000	48,5500	4.303.163,94	0,30
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	571.000	432.000	3.275.000	60,5000	21.469.010,73	1,50
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	1.144.206	0	11.613.996	26,4000	33.222.396,19	2,32
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	4.364.001	4.690.000	11,1600	5.671.297,00	0,40
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	326.000	691.000	6.200.000	43,1000	28.954.382,92	2,02
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ²	HKD	0	2.938.346	11.591.154	17,4200	21.878.632,86	1,53
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	298.000	0	298.000	115,7000	3.735.897,71	0,26
							130.894.525,05	9,14
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	0	0	177.300	73,8700	11.017.118,94	0,77
							11.017.118,94	0,77
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	63.400	6.800	56.600	26.350,0000	11.350.152,21	0,79
							11.350.152,21	0,79
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	226.000	0	399.000	59,3200	19.909.724,09	1,39
							19.909.724,09	1,39
Mexiko								
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	1.697.574	0	1.697.574	51,7200	3.725.675,65	0,26
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	USD	932.000	417.000	1.050.000	8,4200	7.436.911,17	0,52
							11.162.586,82	0,78
Niederlande								
NL0012817175	Aiften NV	EUR	56.500	0	56.500	77,7000	4.390.050,00	0,31
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	9.900	0	9.900	582,9000	5.770.710,00	0,40
							10.160.760,00	0,71
Norwegen								
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	356.300	471.870	491.430	144,7500	6.986.710,32	0,49
							6.986.710,32	0,49

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	108.900	35.400	73.500	90,9800	5.625.025,24	0,39
							5.625.025,24	0,39
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	66.300	0	66.300	112,2000	6.783.567,39	0,47
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	130.900	26.500	746.000	55,3200	37.633.339,41	2,63
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	68.100	17.800	307.900	115,4400	32.412.890,75	2,26
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	9.600	66.510	74.100	347,9500	23.511.850,26	1,64
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	15.010	69.990	305,5000	19.498.399,60	1,36
							119.840.047,41	8,36
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	671.000	289.500	524.000	29,8100	9.773.158,98	0,68
							9.773.158,98	0,68
Spanien								
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	2.593.700	1.821.900	771.800	3,8745	2.990.339,10	0,21
							2.990.339,10	0,21
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	91.500	83.500	80.700,0000	5.024.119,83	0,35
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	6.700	23.700	28.400	698.000,0000	14.779.976,44	1,03
							19.804.096,27	1,38
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	84.800	1.094.800	587.000	595,0000	10.540.412,48	0,74
							10.540.412,48	0,74
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	24.800	36.500	144.800	167,5400	20.406.958,28	1,43
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	9.360	5.230	13.930	2.520,3700	29.532.935,82	2,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	5.397	3.209	11.188	3.448,1400	32.451.034,93	2,27
US0378331005	Apple Inc.	USD	54.500	211.700	81.700	136,3300	9.369.247,14	0,65
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	5.966	20.566	85.600	873,5300	62.898.862,72	4,39
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	185.370	84.500	81,2500	5.775.256,56	0,40
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	32.100	14.100	18.000	229,3700	3.472.964,33	0,24
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	527.330	432.830	94.500	62,6200	4.977.784,32	0,35
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	97.440	45.610	93.600	351,8900	27.706.009,42	1,94
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	109.900	221.100	104.800	67,9300	5.988.445,49	0,42
US4612021034	Intuit Inc.	USD	37.530	14.430	23.100	491,4000	9.548.569,99	0,67
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	85.600	49.600	84.500	164,0300	11.659.265,65	0,81
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	71.600	29.400	42.200	154,1400	5.471.658,82	0,38
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	17.600	27.700	26.900	651,7900	14.748.612,89	1,03
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	58.800	60.000	41.100	162,2800	5.610.454,24	0,39
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	50.500	73.900	36.300	271,4000	8.287.197,17	0,58
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	90.400	9.000	81.400	234,4600	16.054.041,05	1,12

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	8.900	10.600	41.800	542,1700	19.063.514,47	1,33
US6516391066	Newmont Corporation	USD	224.700	427.200	135.100	62,5800	7.111.842,19	0,50
US6541061031	NIKE Inc.	USD	50.900	100.500	50.900	155,9500	6.677.199,70	0,47
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	15.700	0	15.700	375,6700	4.961.321,50	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	5.200	30.600	100.300	292,7600	24.700.393,67	1,73
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	730.000	209.700	730.000	39,1000	24.009.925,98	1,68
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	85.130	22.530	62.600	245,8100	12.943.898,05	0,90
US09260D1072	The Blackstone Group LP	USD	35.300	60.300	366.500	98,9500	30.505.699,02	2,13
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	43.200	29.471	13.729	372,6200	4.303.246,95	0,30
US88579Y1010	3M Co.	USD	63.800	8.600	55.200	196,0300	9.102.335,13	0,64
							417.338.675,48	29,16
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	375.013	185.713	544.300	28,5800	18.086.378,33	1,26
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	525.800	69.500	525.800	34,8450	21.301.594,00	1,49
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	47.100	23.400	82.400	242,5000	19.982.000,00	1,40
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	37.200	85.400	246.800	59,8900	17.185.038,95	1,20
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	851.200	7.095.700	13.266.300	1,2090	18.647.781,31	1,30
							95.202.792,59	6,65
Börsengehandelte Wertpapiere							1.424.793.414,07	99,50
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.424.793.414,07	99,50
Wertpapiervermögen							1.424.793.414,07	99,50
Bankguthaben – Kontokorrent³							9.058.780,67	0,63
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.437.203,52	-0,13
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.431.414.991,22	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	6.400.000,00	5.837.727,59	0,41

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 zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	152.000	152.000
China				
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	3.960.000	3.960.000
Dänemark				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	15.800	207.300
Deutschland				
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	59.400	59.400
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.395.000	1.926.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	158.500
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	69.500	69.500
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	EUR	0	128.041
DE0007037129	RWE AG	EUR	63.900	130.100
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	140.000	140.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	84.900
Frankreich				
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	222.300	222.300
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	0	805.400
Indien				
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	241.000	426.800
Japan				
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	109.000	884.000
Luxemburg				
LU2290522684	InPost S.A.	EUR	2.560	2.560
Österreich				
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	85.500
Schweden				
SE0012455673	Boliden AB	SEK	121.900	121.900
Schweiz				
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	7.200	7.200
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	188.000	766.000
Spanien				
ES06784309E7	Telefónica S.A. BZR 15.06.21	EUR	771.800	771.800
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	61.141	61.141

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	12.300	62.100
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	300
US3703341046	General Mills Inc.	USD	0	205.000
US37940X1028	Global Payments Inc.	USD	14.800	14.800
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	0	24.400
US5017971046	L Brands Inc.	USD	97.300	97.300
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	107.000
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	7.830	7.830
US81728A1088	Sensei Biotherapeutics Inc.	USD	35.800	35.800
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	18.700
US90214J1016	2U Inc.	USD	62.000	62.000
Vereinigtes Königreich				
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	500.823	500.823
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	3.000	3.000
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	87.300	87.300
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	78.700

TERMINKONTRAKTE

EUR				
DAX Index Future Juni 2021			144	144
DAX Index Future Juni 2021			104	104
DAX Index Future März 2021			72	72
DAX Index Future März 2021			70	70
HKD				
Hang Seng Index Future März 2021			84	84
USD				
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021			102	102
S&P 500 Index Future Juni 2021			164	164
S&P 500 Index Future März 2021			158	158

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6781
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5658
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1358
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

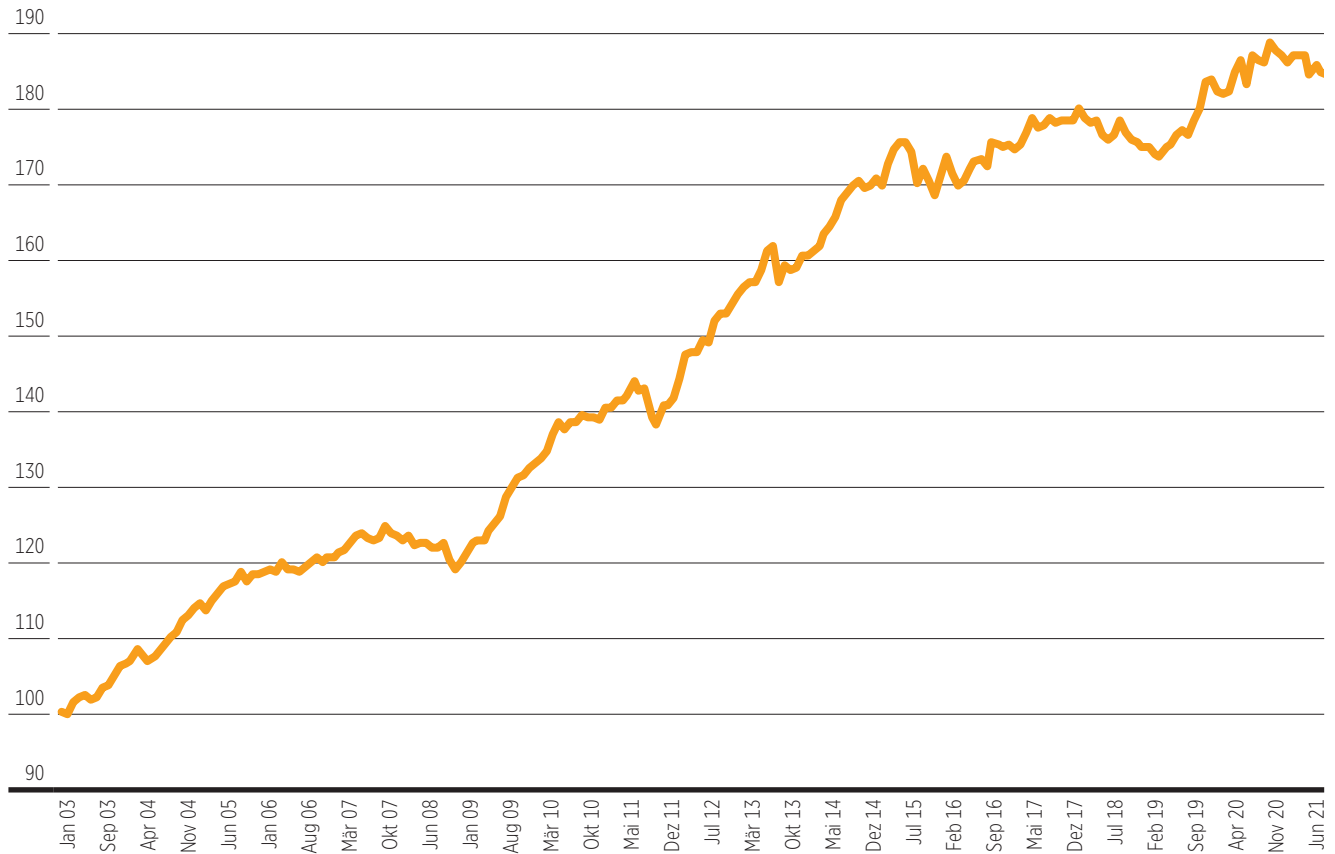
Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	30,14 %	Staatsanleihen	39,80 %
Deutschland	23,30 %	Media & Entertainment	6,73 %
Italien	10,27 %	Groß- und Einzelhandel	5,31 %
China	3,25 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,24 %
Frankreich	2,40 %	Automobile & Komponenten	4,64 %
Irland	2,40 %	Transportwesen	4,44 %
Luxemburg	2,25 %	Hardware & Ausrüstung	3,48 %
Niederlande	2,08 %	Immobilien	3,45 %
Japan	2,03 %	Investmentfondsanteile	2,25 %
Norwegen	1,79 %	Energie	2,07 %
Schweden	1,59 %	Investitionsgüter	2,06 %
Österreich	1,55 %	Versicherungen	1,56 %
Australien	1,47 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,35 %
Indonesien	1,46 %	Verbraucherdienste	1,21 %
Vereinigtes Königreich	0,57 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,09 %
Mexiko	0,51 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,92 %
Hongkong	0,46 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,83 %
Wertpapiervermögen	87,52 %	Versorgungsbetriebe	0,59 %
Terminkontrakte	-0,01 %	Software & Dienste	0,50 %
Bankguthaben ²	13,34 %	Wertpapiervermögen	87,52 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,85 %	Terminkontrakte	-0,01 %
	100,00 %	Bankguthaben ²	13,34 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,85 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 102.263.810,04)	105.085.341,32
Bankguthaben ¹	16.016.645,58
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	701,30
Zinsforderungen	1.051.067,05
Forderungen aus Absatz von Anteilen	64.773,84
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	481.298,22
	122.699.827,31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-8.413,81
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-18.428,68
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-2.508.132,93
Sonstige Passiva ²	-93.827,83
	-2.628.803,25
Netto-Teilfondsvermögen	120.071.024,06

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.133.446,47 EUR
Umlaufende Anteile	78.497,535
Anteilwert	141,83 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.927.320,17 EUR
Umlaufende Anteile	42.660,350
Anteilwert	185,82 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	101.010.257,42 EUR
Umlaufende Anteile	687.294,606
Anteilwert	146,97 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
HK0000200714	4,290 % China Reg.S. v.14(2029)	9.000.000	0	9.000.000	110,7190	1.294.807,62	1,08
						1.294.807,62	1,08
EUR							
XS1721410725	4,750 % AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	103,4500	620.700,00	0,52
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	102,8200	1.028.200,00	0,86
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	400.000	103,5000	414.000,00	0,34
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	325.000	975.000	100,7810	982.614,75	0,82
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	0	2.200.000	104,0000	2.288.000,00	1,91
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	2.200.000	200.000	2.000.000	102,1250	2.042.500,00	1,70
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	500.000	94,3750	471.875,00	0,39
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	300.000	0	300.000	99,3750	298.125,00	0,25
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	300.000	100,5000	301.500,00	0,25
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	0	450.000	101,7000	457.650,00	0,38
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	97,2930	583.758,00	0,49
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	800.000	91,3800	731.040,00	0,61
XS1640858723	0,695 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	0	300.000	99,1000	297.300,00	0,25
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	118,6250	474.500,00	0,40
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	105,8750	1.270.500,00	1,06
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	2.300.000	2.450.000	116,4590	2.853.245,50	2,38
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	0	4.100.000	4.100.000	118,7500	4.868.750,00	4,05
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	0	1.100.000	1.100.000	137,4963	1.512.459,30	1,26
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	103,8750	207.750,00	0,17

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS0997941355	4,125 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.13(2021)	0	0	800.000	101,5000	812.000,00	0,68
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	350.000	0	1.150.000	102,6250	1.180.187,50	0,98
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	300.000	0	300.000	104,1350	312.405,00	0,26
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	950.000	108,8800	1.034.360,00	0,86
XS2010044977	1,625 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	400.000	101,0000	404.000,00	0,34
XS2113662063	5,375 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	87,6080	438.040,00	0,36
AT0000A19Y36	6,750 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	100,6210	503.105,00	0,42
XS1555774014	5,500 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	99,9930	299.979,00	0,25
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	100,5000	1.105.500,00	0,92
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	550.000	102,7250	564.987,50	0,47
XS1811213864	4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	800.000	0	800.000	108,6250	869.000,00	0,72
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	600.000	0	600.000	100,1300	600.780,00	0,50
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	100,6250	603.750,00	0,50
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	500.000	0	500.000	107,2500	536.250,00	0,45
XS1064049767	5,250 % Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.700.000	110,0500	1.870.850,00	1,56
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	105,8320	740.824,00	0,62
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	109,3750	656.250,00	0,55
						34.236.735,55	28,53
NOK							
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	20.700.000	0	20.700.000	105,6160	2.146.877,47	1,79
						2.146.877,47	1,79
USD							
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	430.000	104,0350	375.798,47	0,31
XS2159874002	3,875 % LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	105,5000	620.379,70	0,52
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	0	1.800.000	103,9170	1.571.325,60	1,31

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	640.000	109,3930	588.134,41	0,49
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	0	0	600.000	99,8900	503.477,82	0,42
US912828V988	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	0	0	2.800.000	106,7969	2.512.023,81	2,09
US9128283W81	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	19.800.000	110,0664	18.307.415,15	15,25
US912828YS30	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	2.700.000	103,0469	2.337.253,23	1,95
US912810SH23	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	1.400.000	4.400.000	4.500.000	116,6953	4.411.365,16	3,67
US912828Z948	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	1.500.000	100,8125	1.270.318,80	1,06
						32.497.492,15	27,07
Börsengehandelte Wertpapiere						70.175.912,79	58,47

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
FR0014004AF5	0,000 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	98,6250	591.750,00	0,49
						591.750,00	0,49
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						591.750,00	0,49

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	400.000	103,0000	412.000,00	0,34
XS2248826294	2,750 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	0	500.000	100,8060	504.030,00	0,42
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	110,9000	221.800,00	0,18
XS1731106347	2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	600.000	0	600.000	101,2392	607.435,20	0,51
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	0	550.000	100,6840	553.762,00	0,46
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	136.000	1.264.000	103,2770	1.305.421,28	1,09
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	400.000	0	400.000	102,3570	409.428,00	0,34
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	0	2.750.000	2.750.000	112,7540	3.100.735,00	2,58
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	600.000	114,9868	689.920,80	0,57
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	268.000	0	268.000	101,0000	270.680,00	0,23

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	600.000	0	600.000	98,7000	592.200,00	0,49
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	0	600.000	100,7500	604.500,00	0,50
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	100.000	109,6220	109.622,00	0,09
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	1.200.000	104,8750	1.258.500,00	1,05
						10.640.034,28	8,85
USD							
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	103,8610	87.248,82	0,07
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	1.300.000	108,6570	1.186.610,38	0,99
US767201AS58	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.15(2025)	0	0	1.900.000	110,8310	1.768.975,97	1,47
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	600.000	113,7960	573.568,55	0,48
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	640.000	111,8470	601.327,96	0,50
USU88030BJ67	6,125 % Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	700.000	0	700.000	106,2000	624.495,97	0,52
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	600.000	107,2470	540.559,48	0,45
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	700.000	0	700.000	101,7500	598.328,29	0,50
USU8882PAA58	3,875 % Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	700.000	0	700.000	106,1940	624.460,69	0,52
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	700.000	107,7500	633.610,55	0,53
US90353TAE01	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	109,9110	1.200.304,94	1,00
						8.439.491,60	7,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						19.079.525,88	15,88
Nicht notierte Wertpapiere							
CNH							
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	5.500.000	0	5.500.000	99,5490	711.443,11	0,59
						711.443,11	0,59
CNY							
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	0	0	5.500.000	99,5490	712.294,61	0,59
						712.294,61	0,59
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						1.423.927,72	1,18
Anleihen						91.271.116,39	76,02

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	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)	1.200.000	0	1.200.000	103,2220	1.238.664,00	1,03
						1.238.664,00	1,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.238.664,00	1,03
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/ TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	700.000	0	900.000	104,0360	936.324,00	0,78
						936.324,00	0,78
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						936.324,00	0,78
Wandelanleihen						2.174.988,00	1,81
CREDIT LINKED NOTES							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/ NOVATEK PJSC Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	900.000	104,9010	793.102,32	0,66
XS0861981180	4,199 % Rosneft International Finance DAC/ Rosneft Oil Company Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	550.000	102,3080	472.693,21	0,39
						1.265.795,53	1,05
Börsengehandelte Wertpapiere						1.265.795,53	1,05
Credit Linked Notes						1.265.795,53	1,05
INVESTMENTFONDSANTEILE²							
Luxemburg							
LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	EUR	0	0	20.000	135,3200	2,25
						2.706.400,00	2,25
Investmentfondsanteile						2.706.400,00	2,25

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	2.196.860	349,0000	7.667.041,40	6,39
							7.667.041,40	6,39
Börsengehandelte Wertpapiere							7.667.041,40	6,39
Sonstige verbrieft Rechte							7.667.041,40	6,39
Wertpapiervermögen							105.085.341,32	87,52
TERMINKONTRAKTE								
Short-Positionen								
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021			110	326	-216		-25.516,63	-0,02
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2021			14	41	-27		7.087,95	0,01
							-18.428,68	-0,01
Short-Positionen							-18.428,68	-0,01
Terminkontrakte							-18.428,68	-0,01
Bankguthaben – Kontokorrent²							16.016.645,58	13,34
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.012.534,16	-0,85
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							120.071.024,06	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	700.000,00	584.688,84	0,49
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	700.000,00	584.688,84	0,49

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	-216	-23.999.810,99	-19,99
CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2021	-27	-4.344.915,57	-3,62
		-28.344.726,56	-23,61
Short-Positionen		-28.344.726,56	-23,61
Terminkontrakte		-28.344.726,56	-23,61

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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			
EUR			
XS1508392625	3,750 % ATF Netherlands BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.000.000
XS2178585423	2,125 % Conti-Gummi Finance EMTN v.20(2023)	0	300.000
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	1.200.000
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gás Natural Distribuição, S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	1.900.000
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	700.000
IT0005127086	2,000 % Italien Reg.S. v.15(2025)	0	1.000.000
IT0005210650	1,250 % Italien Reg.S. v.16(2026)	0	550.000
DE000BRL8958	2,875 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	1.100.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	300.000
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	300.000
FR0013250685	0,100 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. FRN v.17(2021)	0	500.000
AT0000A1C741	1,625 % Strabag SE v.15(2022)	0	300.000
GBP			
XS0620022128	8,250 % Friends Life Holdings Plc. Reg.S. v.11(2022)	0	1.000.000
USD			
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	440.000
US9128285J52	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	4.400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS1731858392	1,500 % ADLER Real Estate AG Reg.S. v.17(2021)	0	900.000
XS1148074518	1,875 % Albemarle Corporation Reg.S. v.14(2021)	0	500.000
DE000DB7XJC7	0,114 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	0	500.000
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	250.000	250.000
FR0013448669	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	1.000.000
USD			
US87264AAP03	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.15(2026)	0	900.000

WANDELANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR			
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	400.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
----------	--------------------------------	--------------------------------

OPTIONEN**USD**

Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/137,00	38	38
--	----	----

TERMINKONTRAKTE**EUR**

EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	464	464
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	386	386
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	39	39
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	242	242
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	403	403
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	130	130
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021	125	125

USD

CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	915	915
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	456	208
CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	175	175
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2021	100	54
EUR/USD Future Juni 2021	737	737
EUR/USD Future März 2021	172	607
EUR/USD Future September 2021	170	170

DEISENKRUSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5838
Britisches Pfund	GBP	1	0,8604
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,6959
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6867
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4747
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5653
Norwegische Krone	NOK	1	10,1834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5139
Schwedische Krone	SEK	1	10,1449
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	17,0349
Türkische Lira	TRY	1	10,3847
Ungarischer Forint	HUF	1	351,0500
US-Dollar	USD	1	1,1904

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

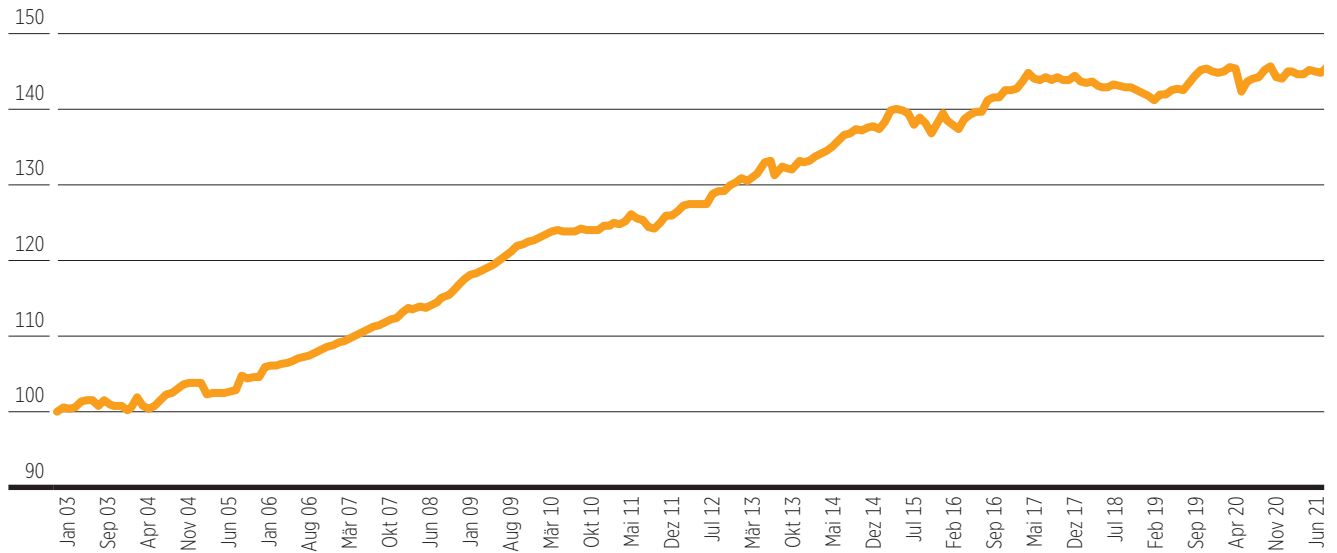
Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	31,11 %	Staatsanleihen	39,85 %
Deutschland	20,35 %	Transportwesen	6,26 %
Italien	11,48 %	Automobile & Komponenten	5,88 %
Niederlande	3,00 %	Groß- und Einzelhandel	4,13 %
China	2,99 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,80 %
Frankreich	2,21 %	Hardware & Ausrüstung	3,69 %
Schweden	2,05 %	Immobilien	3,42 %
Norwegen	1,83 %	Banken	3,06 %
Japan	1,80 %	Investitionsgüter	1,67 %
Irland	1,58 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,58 %
Österreich	1,41 %	Verbraucherdienste	1,50 %
Luxemburg	1,10 %	Energie	1,45 %
Vereinigtes Königreich	1,01 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,45 %
Mexiko	0,48 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,24 %
Macao	0,30 %	Media & Entertainment	0,94 %
Wertpapiervermögen	82,70 %	Software & Dienste	0,90 %
Terminkontrakte	-0,39 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,69 %
Bankguthaben ²	19,14 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,50 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,45 %	Versicherungen	0,49 %
	100,00 %	Versorgungsbetriebe	0,20 %
		Wertpapiervermögen	82,70 %
		Terminkontrakte	-0,39 %
		Bankguthaben ²	19,14 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,45 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 302.973.051,34)	297.721.058,85
Bankguthaben ¹	68.908.189,57
Zinsforderungen	2.673.374,43
Forderungen aus Absatz von Anteilen	5.043.967,41
Forderungen aus Devisengeschäften	252.355,32
	374.598.945,58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-126.135,60
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.417.761,09
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-19.155,63
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-12.538.277,21
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-251.836,31
Sonstige Passiva ²	-196.979,27
	-14.550.145,11
Netto-Teilfondsvermögen	360.048.800,47

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	88.612.463,26 EUR
Umlaufende Anteile	773.305,638
Anteilwert	114,59 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	111.064.646,94 EUR
Umlaufende Anteile	761.324,275
Anteilwert	145,88 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	160.371.690,27 EUR
Umlaufende Anteile	1.647.804,041
Anteilwert	97,32 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
HK0000317724	3,850 % China Reg.S. v.16(2026)	26.000.000	0	26.000.000	105,9580	3.584.086,39	1,00
						3.584.086,39	1,00
EUR							
XS1721410725	4,750 % AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Fix-to-Float Perp.	0	0	1.550.000	103,9470	1.611.178,50	0,45
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	102,1250	2.042.500,00	0,57
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	1.000.000	3.850.000	100,6930	3.876.680,50	1,08
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	3.200.000	3.000.000	101,1250	3.033.750,00	0,84
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	8.100.000	0	8.100.000	103,6250	8.393.625,00	2,33
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	8.200.000	0	8.200.000	102,0000	8.364.000,00	2,32
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	0	0	1.500.000	94,3750	1.415.625,00	0,39
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	700.000	0	700.000	99,2500	694.750,00	0,19
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2029)	0	0	700.000	100,5000	703.500,00	0,20
XS1767930826	0,000 % Ford Motor Credit Co. LLC EMTN FRN v.18(2022)	0	0	2.000.000	99,5190	1.990.380,00	0,55
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	3.800.000	96,8750	3.681.250,00	1,02
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	850.000	91,8500	780.725,00	0,22
IT0004889033	4,750 % Italien Reg.S. v.13(2028)	0	7.000.000	7.000.000	129,8970	9.092.790,00	2,53
IT0005024234	3,500 % Italien Reg.S. v.14(2030)	0	0	8.800.000	123,6710	10.883.046,24	3,02
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	7.000.000	6.900.000	116,5720	8.043.468,00	2,23
IT0001174611	6,500 % Italien Reg.S. v.97(2027)	0	5.000.000	5.000.000	138,2620	6.913.100,00	1,92
IT0001444378	6,000 % Italien Reg.S. v.99(2031)	8.500.000	4.200.000	4.300.000	149,2710	6.418.653,00	1,78
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	500.000	103,8750	519.375,00	0,14
XS0997941355	4,125 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.13(2021)	0	0	2.000.000	101,5490	2.030.980,00	0,56
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	4.100.000	102,5420	4.204.222,00	1,17
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	0	700.000	103,9030	727.321,00	0,20

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.900.000	108,9130	2.069.347,00	0,57
XS2113662063	5,375 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	88,6250	1.772.500,00	0,49
XS1555774014	5,500 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	99,1980	1.686.366,00	0,47
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.400.000	0	2.400.000	100,4500	2.410.800,00	0,67
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	2.500.000	0	2.500.000	99,4890	2.487.225,00	0,69
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	800.000	0	1.650.000	102,9180	1.698.147,00	0,47
XS1811213864	4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	2.500.000	0	6.000.000	107,8750	6.472.500,00	1,80
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.14(2021)	0	0	1.500.000	99,9400	1.499.100,00	0,42
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	3.500.000	0	3.500.000	100,1500	3.505.250,00	0,97
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.000.000	100,6250	2.012.500,00	0,56
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	1.500.000	0	1.500.000	107,2500	1.608.750,00	0,45
XS1064049767	5,250 % Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.600.000	110,2000	1.763.200,00	0,49
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	1.900.000	105,8350	2.010.865,00	0,56
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	1.900.000	109,3750	2.078.125,00	0,58
						118.495.594,24	32,90
NOK							
NO0010705536	3,000 % Norwegen Reg.S. v.14(2024)	63.500.000	0	63.500.000	105,7000	6.592.364,51	1,83
						6.592.364,51	1,83
USD							
XS0304274599	6,656 % Lukoil International Finance B.V. Reg.S. v.07(2022)	0	0	1.000.000	105,6250	888.501,01	0,25
XS0919504562	4,563 % Lukoil International Finance B.V. Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.200.000	106,0000	1.069.986,54	0,30
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	0	0	2.000.000	99,8750	1.680.265,81	0,47
US912828UN88	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	0	0	13.300.000	102,9219	11.514.644,50	3,20
US9128285J52	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	0	11.000.000	109,5313	10.134.957,52	2,81
US9128283W81	2,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	33.300.000	110,1563	30.856.351,99	8,57

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US912828YS30	1,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	10.000.000	103,1406	8.676.028,35	2,41
US912828Z948	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	32.000.000	100,9219	27.166.049,80	7,55
						91.986.785,52	25,56
Börsengehandelte Wertpapiere						220.658.830,66	61,29

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

EUR							
FR0014004AF5	3,875 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2026)	1.800.000	0	1.800.000	98,5000	1.773.000,00	0,49
						1.773.000,00	0,49
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						1.773.000,00	0,49

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2248826294	2,750 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	0	700.000	101,3750	709.625,00	0,20
XS2336188029	2,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.21(2027)	1.500.000	0	1.500.000	98,5200	1.477.800,00	0,41
XS1843441491	1,500 % ADLER Real Estate AG Reg.S. v.19(2022)	0	0	1.800.000	99,4780	1.790.604,00	0,50
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	350.000	110,7750	387.712,50	0,11
XS1731106347	2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	1.700.000	0	1.700.000	101,2600	1.721.420,00	0,48
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	2.200.000	1.600.000	102,9520	1.647.232,00	0,46
DE000DB7XJC7	0,107 % Dte. Bank AG EMTN Reg.S. FRN v.14(2021)	0	0	11.000.000	100,0790	11.008.690,00	3,06
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	1.000.000	0	1.000.000	102,3570	1.023.570,00	0,28
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	3.583.000	0	3.583.000	101,0000	3.618.830,00	1,01
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	1.800.000	0	1.800.000	98,7000	1.776.600,00	0,49
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	0	3.500.000	100,7500	3.526.250,00	0,98
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	200.000	109,3750	218.750,00	0,06
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	3.500.000	0	3.500.000	105,0000	3.675.000,00	1,02
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	1.800.000	104,2500	1.876.500,00	0,52
						34.458.583,50	9,58

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	200.000	103,5000	174.125,17	0,05
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	4.200.000	108,6570	3.838.824,02	1,07
US80007RAK14	3,800 % Sands China Ltd. v.20(2026)	1.200.000	0	1.200.000	106,0160	1.070.148,05	0,30
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	2.600.000	113,3750	2.479.601,28	0,69
US88032XAL82	3,280 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2024)	0	0	4.000.000	106,4540	3.581.897,71	0,99
USU88030BJ67	6,125 % Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	2.000.000	0	2.000.000	106,0000	1.783.310,90	0,50
USU8810LAA18	5,300 % Tesla Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	2.100.000	103,1250	1.821.689,94	0,51
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	3.000.000	107,2480	2.706.460,30	0,75
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	3.800.000	0	3.800.000	101,7500	3.252.439,43	0,90
USU8882PAA58	3,875 % Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	2.000.000	0	2.000.000	106,1250	1.785.413,86	0,50
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	1.900.000	107,7500	1.722.114,74	0,48
US90353TAE01	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	1.800.000	0	1.800.000	109,9190	1.664.318,64	0,46
						25.880.344,04	7,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						60.338.927,54	16,78
Nicht notierte Wertpapiere							
CNH							
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	14.000.000	0	14.000.000	99,5780	1.813.688,94	0,50
						1.813.688,94	0,50
CNY							
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	0	0	14.000.000	99,5780	1.815.673,15	0,50
						1.815.673,15	0,50
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						3.629.425,19	1,00
Anleihen						286.400.183,39	79,56

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	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)	3.800.000	0	3.800.000	102,8310	3.907.578,00	1,09
						3.907.578,00	1,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.907.578,00	1,09
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind							
EUR							
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/ TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	2.100.000	0	2.700.000	103,2600	2.788.020,00	0,77
						2.788.020,00	0,77
Neuemissionen, die zum Handel an einem organisierten Markt vorgesehen sind						2.788.020,00	0,77
Wandelanleihen						6.695.598,00	1,86
CREDIT LINKED NOTES							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/ NOVATEK PJSC Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	1.400.000	104,8990	1.235.351,62	0,34
						1.235.351,62	0,34
Börsengehandelte Wertpapiere						1.235.351,62	0,34
Credit Linked Notes						1.235.351,62	0,34
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE							
Börsengehandelte Wertpapiere							
EUR							
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	0	0	976.080	347,3000	3.389.925,84	0,94
						3.389.925,84	0,94
Börsengehandelte Wertpapiere						3.389.925,84	0,94
Sonstige verbriefte Rechte						3.389.925,84	0,94
Wertpapiervermögen						297.721.058,85	82,70

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
USD						
EUR/USD Future September 2021	483	0	483		-1.333.182,62	-0,37
					-1.333.182,62	-0,37
Long-Positionen					-1.333.182,62	-0,37
Short-Positionen						
USD						
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	715	1.430	-715		-84.578,47	-0,02
					-84.578,47	-0,02
Short-Positionen					-84.578,47	-0,02
Terminkontrakte					-1.417.761,09	-0,39
Bankguthaben – Kontokorrent²					68.908.189,57	19,14
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-5.162.686,86	-1,45
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					360.048.800,47	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	3.800.000,00	3.178.262,03	0,88

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
USD			
EUR/USD Future September 2021	483	60.504.505,59	16,80
		60.504.505,59	16,80
Long-Positionen		60.504.505,59	16,80
Short-Positionen			
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	-715	-79.550.741,82	-22,09
		-79.550.741,82	-22,09
Short-Positionen		-79.550.741,82	-22,09
Terminkontrakte		-19.046.236,23	-5,29

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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**

EUR			
DE000A1TNC94	4,250 % Aareal Bank AG Fix-to-Float v.14(2026)	0	2.131.000
XS1403685636	1,500 % Aroundtown SA Reg.S. v.16(2022)	0	4.000.000
XS1508392625	3,750 % ATF Netherlands BV Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	1.700.000
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International [Netherland] BV Reg.S. v.14(2021)	0	2.300.000
XS2178585423	2,125 % Conti-Gummi Finance EMTN v.20(2023)	0	1.400.000
DE000A289XH6	1,625 % Daimler AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	2.800.000
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	6.600.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	1.720.000
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	3.400.000
XS2194282948	0,750 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2023)	0	1.800.000
IT0004898034	4,500 % Italien Reg.S. v.13(2023)	0	11.000.000
DE000BRL8958	2,875 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- EMTN Reg.S. v.12(2022)	0	2.000.000
DE000NLB6964	0,000 % Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- FRN v.14(2021)	0	3.000.000
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. Reg.S. v.13(2021)	0	1.500.000
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	600.000
XS1571293171	0,875 % Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson EMTN Reg.S. v.17(2021)	0	1.500.000
USD			
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	1.740.000
US92978AAA07	5,570 % Wachovia Capital Trust III FRN Perp.	0	1.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	4.100.000
XS1731858392	1,500 % ADLER Real Estate AG Reg.S. v.17(2021)	0	1.300.000
XS2289587789	1,450 % Mexiko v.21(2033)	650.000	650.000
XS2228676735	1,940 % Nissan Motor Co. Ltd. Reg.S. v.20(2023)	0	400.000
FR0013448669	0,250 % RCI Banque S.A. EMTN Reg.S. v.19(2023)	0	2.200.000
XS1692396069	0,750 % Santander Consumer Bank AG EMTN Reg.S. v.17(2022)	0	1.600.000
USD			
USG7801RAE92	3,800 % Sands China Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	1.200.000

WANDELANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

EUR			
DE000A3H2UK7	2,000 % Dte. Lufthansa AG/Dte. Lufthansa AG Reg.S. CV v.20(2025)	0	1.000.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
OPTIONEN		
USD		
Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/137,00	102	102
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
EUX 10YR Euro-BTP Future Juni 2021	1.220	1.220
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	839	839
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2021	110	110
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	724	724
EUX 10YR Euro-OAT Future Juni 2021	994	994
EUX 10YR Euro-OAT Future März 2021	364	364
EUX 10YR Euro-OAT Future September 2021	322	322
NOK		
EUR/NOK Future Juni 2021	55	55
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	1.859	1.859
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	962	252
EUR/USD Future Juni 2021	1.734	1.734

DEWISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,6865
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6781
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5658
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
US-Dollar	USD	1	1,1888

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.:	AONGGC	AONGGD	AONGGE
ISIN-Code:	LU0350835707	LU0350836184	LU0350836341
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,65 % p. a.	1,35 % p. a.	0,65 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	27,25 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	42,79 %
Japan	9,66 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	29,40 %
Vereinigtes Königreich	9,36 %	Investitionsgüter	13,67 %
Deutschland	7,81 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,78 %
Dänemark	6,08 %	Verbraucherdienste	2,89 %
Kanada	4,71 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,61 %
Norwegen	4,45 %	Versorgungsbetriebe	0,76 %
Frankreich	4,31 %	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,69 %
Schweiz	4,29 %	Groß- und Einzelhandel	0,41 %
Israel	3,54 %	Wertpapiervermögen	96,00 %
Niederlande	2,15 %	Bankguthaben ²	11,20 %
Australien	2,62 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-7,20 %
Färöer	2,19 %		
Italien	1,41 %		
Brasilien	1,35 %		
Schweden	1,09 %		
Irland	1,06 %		
Cayman Inseln	1,05 %		
Österreich	0,93 %		
Hongkong	0,69 %		
Wertpapiervermögen	96,00 %		
Bankguthaben ²	11,20 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-7,20 %		
	100,00 %		100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 34.892.376,92)	36.649.213,05
Bankguthaben ¹	4.275.036,16
Dividendenforderungen	70.016,69
Forderungen aus Absatz von Anteilen	5.201,48
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	716.558,22
Forderungen aus Devisengeschäften	220.967,69
	41.936.993,29
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-3.180.271,60
Zinsverbindlichkeiten	-1.954,14
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-296.861,31
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-220.904,55
Sonstige Passiva ²	-60.363,49
	-3.760.355,09
Netto-Teilfondsvermögen	38.176.638,20

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.169.746,17 EUR
Umlaufende Anteile	137.167,515
Anteilwert	161,63 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.601.578,97 EUR
Umlaufende Anteile	19.874,854
Anteilwert	181,21 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.405.313,06 EUR
Umlaufende Anteile	63.299,834
Anteilwert	195,98 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000NUF3	Nufarm Ltd.	AUD	384.700	39.400	345.300	4,5800	998.972,90	2,62
							998.972,90	2,62
Brasilien								
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho S.A.	BRL	97.000	48.200	48.800	35,2100	291.693,21	0,76
BRLCEACNOR2	SLC Agricola S.A.	BRL	42.400	221.900	27.100	49,2600	226.623,09	0,59
							518.316,30	1,35
Cayman Inseln								
KYG4412G1010	Herbalife Nutrition Ltd.	USD	9.000	0	9.000	53,1500	402.380,55	1,05
							402.380,55	1,05
Dänemark								
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	7.500	2.450	7.500	1.182,0000	1.192.285,45	3,12
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	6.640	4.000	2.640	472,0000	167.589,74	0,44
DK0060634707	Royal Unibrew AS	DKK	8.930	0	8.930	800,4000	961.302,44	2,52
							2.321.177,63	6,08
Deutschland								
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	24.350	9.300	65,9200	613.056,00	1,61
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	28.100	6.100	28,0300	170.983,00	0,45
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	101.300	123.200	35.700	11,1950	399.661,50	1,05
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	9.000	900	8.100	70,0000	567.000,00	1,49
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	43.500	0	43.500	13,3700	581.595,00	1,52
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	42.200	15.200	27.000	23,8400	643.680,00	1,69
							2.975.975,50	7,81
Färöer								
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	12.100	0	12.100	703,8000	836.425,25	2,19
							836.425,25	2,19
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	14.900	0	14.900	59,1400	881.186,00	2,31
FR0000052516	Vilmorin & Compagnie S.A.	EUR	13.640	0	13.640	56,0000	763.840,00	2,00
							1.645.026,00	4,31
Hongkong								
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	13.000	24.000	18.000	135,6000	264.470,69	0,69
							264.470,69	0,69
Irland								
IE00B010DT83	C&C Group Plc.	GBP	235.200	91.200	144.000	2,4080	403.153,12	1,06
							403.153,12	1,06
Israel								
IL0002810146	ICL Group Ltd.	ILS	359.700	129.200	230.500	22,6300	1.349.952,12	3,54
							1.349.952,12	3,54

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Italien								
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV ²	EUR	47.400	0	47.400	11,3400	537.516,00	1,41
							537.516,00	1,41
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	16.800	5.800	31.100	5.191,0000	1.228.615,68	3,22
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	48.000	14.000	34.000	2.247,0000	581.415,53	1,52
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	27.500	0	27.500	3.215,0000	672.850,08	1,76
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	37.900	0	37.900	4.180,0000	1.205.646,88	3,16
							3.688.528,17	9,66
Kanada								
CA1469001053	Cascades Inc.	CAD	47.700	0	47.700	15,1900	491.362,40	1,29
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	18.650	38.600	26.150	59,3200	1.304.860,36	3,42
							1.796.222,76	4,71
Niederlande								
NL0000009165	Heineken NV	EUR	7.200	4.060	3.140	102,9000	323.106,00	0,85
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	2.120	0	2.120	157,3000	333.476,00	0,87
NL0010558797	OCI NV	EUR	44.100	56.500	8.000	20,4000	163.200,00	0,43
							819.782,00	2,15
Norwegen								
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	14.400	0	14.400	569,2000	805.044,49	2,11
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	39.430	19.550	19.880	456,9000	892.133,89	2,34
							1.697.178,38	4,45
Österreich								
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	2.754	780	1.974	180,2000	355.714,80	0,93
							355.714,80	0,93
Schweden								
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	USD	10.100	0	10.100	25,7500	218.771,03	0,57
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	49.500	39.300	10.200	196,6500	198.263,32	0,52
							417.034,35	1,09
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	94	25	94	4.322,0000	370.479,66	0,97
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	996	0	996	654,8000	594.729,89	1,56
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	3.700	7.390	6.400	115,4400	673.733,36	1,76
							1.638.942,91	4,29
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0010841023	AGCO Corporation	USD	9.960	19.390	2.970	127,5000	318.535,50	0,83
US03852U1060	Aramark	USD	24.200	6.500	17.700	36,8900	549.253,87	1,44
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	37.000	25.400	11.600	60,6000	591.318,98	1,55
US0798231009	BellRing Brands Inc.	USD	8.200	0	8.200	31,2600	215.622,48	0,56
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	4.300	2.300	2.000	155,8700	262.230,82	0,69
BMG169621056	Bunge Ltd. ³	USD	7.600	26.700	2.300	79,5400	153.887,95	0,40

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung in Italien, registriert in den Niederlanden.³ | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	53.300	107.900	9.400	49,1900	388.951,88	1,02
US2441991054	Deere & Co.	USD	2.830	8.235	4.245	348,9300	1.245.968,92	3,26
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	USD	14.400	0	14.400	35,3200	427.833,11	1,12
US3024913036	FMC Corporation	USD	6.610	11.100	7.310	109,0300	670.431,78	1,76
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	13.300	9.200	4.100	89,9900	310.362,55	0,81
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	4.900	0	4.900	148,7600	613.159,49	1,61
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	9.200	5.400	3.800	79,2800	253.418,57	0,66
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	1.570	1.320	1.570	230,3700	304.240,33	0,80
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.300	0	3.300	146,9400	407.891,99	1,07
US71377A1034	Performance Food Group Co.	USD	6.600	0	6.600	47,4600	263.489,23	0,69
US7542121089	Raven Industries Inc.	USD	50.200	28.660	21.540	57,4000	1.040.037,01	2,72
US8000131040	Sanderson Farms Inc.	USD	1.750	0	1.750	188,2700	277.147,12	0,73
US8115431079	Seaboard Corporation	USD	133	24	109	3.873,3300	355.142,13	0,93
US8190471016	Shake Shack Inc.	USD	2.800	0	2.800	105,7400	249.051,14	0,65
US8910921084	Toro Co.	USD	6.500	2.800	3.700	109,2400	339.996,64	0,89
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	8.560	12.690	1.000	187,0300	157.326,72	0,41
US9202531011	Valmont Industries Inc.	USD	4.900	1.850	3.050	230,3900	591.091,44	1,55
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	2.660	0	2.660	187,9900	420.637,11	1,10
							10.407.026,76	27,25
Vereinigtes Königreich								
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	17.650	3.000	14.650	73,8200	1.257.368,91	3,29
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	21.300	31.100	33.200	34,8450	1.345.022,66	3,52
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	GBP	4.000	0	4.000	25,7000	119.520,99	0,31
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. ²	USD	22.300	31.900	6.000	28,3900	143.287,35	0,38
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	175.800	94.200	81.600	7,4860	710.216,95	1,86
							3.575.416,86	9,36
Börsengehandelte Wertpapiere							36.649.213,05	96,00
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							36.649.213,05	96,00
Wertpapiervermögen							36.649.213,05	96,00
Bankguthaben – Kontokorrent³							4.275.036,16	11,20
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.747.611,01	-7,20
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							38.176.638,20	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 auf den Jungferninseln.³ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
AU000000CCL2	Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	0	112.100
Belgien				
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./NV	EUR	0	3.900
BE0003555639	Tessenderlo Group S.A.	EUR	8.900	8.900
Brasilien				
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	BRL	32.300	32.300
Dänemark				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	11.300
Deutschland				
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	5.500	5.500
Finnland				
FI0009000400	Fiskars Oyj Abp	EUR	17.100	17.100
FI0009000665	Metsä Board Oyj	EUR	10.200	144.600
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	34.800	34.800
Irland				
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	7.330	7.330
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	0	4.060
Italien				
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	10.500	10.500
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A.	EUR	206.500	206.500
Kanada				
US2575592033	Domtar Corporation ¹	USD	23.400	23.400
CA30957Q1028	Farmers Edge Inc.	CAD	32.000	32.000
CA45868C1095	Interfor Corporation	CAD	43.500	43.500
US5880561015	Mercer International Inc. ¹	USD	35.700	35.700
CA72349J1075	Pinnacle Renewable Energy Inc.	CAD	51.700	51.700
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	5.000	5.000
Luxemburg				
LU0584671464	Adecoagro S.A.	USD	51.700	51.700
Mexiko				
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	0	601.525
Schweden				
SE0000101297	Bergs Timber AB	SEK	308.040	308.040
Schweiz				
CH0002432174	Bucher Industries AG	CHF	670	1.646

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	11.700
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	2.900	2.900
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	309
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	1.500	1.500
US03783T1034	AppHarvest Inc.	USD	15.500	15.500
US1535271068	Central Garden & Pet Co.	USD	4.800	4.800
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	22.000
US20451N1019	Compass Minerals International Inc.	USD	6.200	6.200
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	31.800	31.800
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	29.100	29.100
US3932221043	Green Plains Inc.	USD	78.800	78.800
US5463471053	Louisiana Pacific Corporation	USD	10.800	10.800
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	10.200	21.300
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	58.900	94.900
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	USD	1.600	1.600
US0341641035	The Andersons Inc.	USD	23.600	23.600
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	15.700	15.700
US88830M1027	Titan International Inc.	USD	137.700	137.700
US9024941034	Tyson Foods Inc.	USD	12.200	12.200
Vereinigtes Königreich				
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ¹	EUR	0	3.200
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	13.950
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	GBP	67.000	67.000

Nicht notierte Wertpapiere**Vereinigte Staaten von Amerika**

US1266332055	CVR Partners LP	USD	6.800	6.800
--------------	-----------------	-----	-------	-------

TERMINKONTRAKTE**USD**

EUR/USD Future März 2021		0	74
--------------------------	--	---	----

¹ | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Brasilianischer Real	BRL	1	5,8906
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Indische Rupie	INR	1	88,4600
Israelischer Schekel	ILS	1	3,8640
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5658
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7015
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5173
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Türkische Lira	TRY	1	10,3300
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Hongkong	38,36 %	Hardware & Ausrüstung	14,11 %
China	28,04 %	Immobilien	12,23 %
Japan	11,69 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	10,32 %
Südkorea	7,53 %	Groß- und Einzelhandel	9,65 %
Australien	3,43 %	Investitionsgüter	8,83 %
Taiwan	3,38 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,31 %
Indien	3,35 %	Transportwesen	6,06 %
Singapur	1,79 %	Banken	5,14 %
Wertpapiervermögen	97,57 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	4,49 %
Bankguthaben ²	1,21 %	Versicherungen	4,40 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,22 %	Energie	3,45 %
	100,00 %	Telekommunikationsdienste	3,16 %
		Media & Entertainment	2,23 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,84 %
		Versorgungsbetriebe	1,64 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,47 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,88 %
		Diversifizierte Finanzdienste	0,78 %
		Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,58 %
		Wertpapiervermögen	97,57 %
		Bankguthaben ²	1,21 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,22 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 193.532.831,57)	225.863.943,77
Bankguthaben ¹	2.811.892,50
Dividendenforderungen	1.468.893,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.826.615,86
Forderungen aus Devisengeschäften	108.221,30
	233.079.567,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-25.025,30
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-820.803,16
Zinsverbindlichkeiten	-5.560,74
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-75.460,43
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-108.354,10
Sonstige Passiva ²	-601.358,78
	-1.636.562,51
Netto-Teilfondsvermögen	231.443.004,88

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	65.965.528,99 EUR
Umlaufende Anteile	276.547,805
Anteilwert	238,53 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	13.342.720,48 EUR
Umlaufende Anteile	44.230,617
Anteilwert	301,66 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	152.134.755,41 EUR
Umlaufende Anteile	509.705,465
Anteilwert	298,48 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	60.100	0	99.300	126,6400	7.943.498,20	3,43
							7.943.498,20	3,43
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ²	HKD	279.600	53.800	479.800	220,0000	11.437.425,51	4,94
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	265.200	269.000	656.000	182,8000	12.993.477,08	5,61
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	HKD	27.207.000	7.727.000	19.480.000	3,7800	7.978.589,23	3,45
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	4.390.000	1.360.000	8.858.000	6,8000	6.526.644,27	2,82
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	HKD	3.762.000	2.374.000	3.898.000	3,2300	1.364.236,65	0,59
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	125.000	144.000	81.660	584,0000	5.167.346,41	2,23
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²	HKD	0	164.000	1.644.702	23,9000	4.259.223,95	1,84
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	0	1.126.988	3.984.412	12,1400	5.241.170,41	2,26
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. ²	HKD	0	1.850.000	1.066.000	16,7600	1.935.871,71	0,84
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	1.654.000	946.000	10.701.021	6,9100	8.012.141,63	3,46
							64.916.126,85	28,04
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	54.600	266.400	349.700	96,5000	3.656.522,92	1,58
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	8.045.000	0	11.856.000	4,3700	5.613.904,00	2,43
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	3.010.000	0	3.010.000	11,3400	3.698.493,88	1,60
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	1.062.000	885.000	602.000	48,5500	3.166.876,15	1,37
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd ³	HKD	3.354.000	0	4.187.000	17,7400	8.048.258,75	3,48
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ³	HKD	388.000	0	1.630.900	60,5000	10.691.239,57	4,62
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	25.885.714	0	25.885.714	0,2390	670.352,76	0,29
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ⁴	HKD	387.794	0	4.290.004	26,4000	12.271.763,53	5,30
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	0	722.000	3.137.000	11,1600	3.793.360,06	1,64
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	2.276.000	0	19.961.000	3,8000	8.218.853,61	3,55
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	34.000	38.000	36.000	462,8000	1.805.266,01	0,78
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	0	1.230.500	3.107.500	43,1000	14.512.216,92	6,27
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	1.676.000	17,4200	3.163.497,67	1,37
BMG677491539	Orient Overseas [International] Ltd. ⁴	HKD	179.000	127.000	52.000	168,2000	947.708,31	0,41
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. ⁴	HKD	4.600.000	0	4.600.000	4,3700	2.178.134,14	0,94

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Hongkong								
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. ²	HKD	0	873.000	751.001	7,6200	620.070,17	0,27
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	312.000	136.000	176.000	115,7000	2.206.436,23	0,95
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	0	167.000	106.000	135,6000	1.557.438,51	0,67
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings Ltd. ³	HKD	8.259.000	0	10.459.000	1,7200	1.949.233,94	0,84
							88.769.627,13	38,36
Indien								
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	0	30.100	277.100	2.476,0000	7.756.043,41	3,35
							7.756.043,41	3,35
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	64.700	0	64.700	5.191,0000	2.555.994,67	1,10
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	200.000	43.000	157.000	3.465,0000	4.140.068,49	1,79
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	115.000	0	115.000	2.247,0000	1.966.552,51	0,85
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	25.000	20.000	25.000	5.230,0000	995.053,27	0,43
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	60.000	271.000	280.000	1.285,5000	2.739.269,41	1,18
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	28.845	11.800	31.045	26.350,0000	6.225.538,43	2,69
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	106.300	79.500	26.800	4.180,0000	852.541,86	0,37
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100.000	80.000	50.000	3.719,0000	1.415.144,60	0,61
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	44.800	0	67.200	2.628,0000	1.344.000,00	0,58
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	12.200	3.000	13.200	48.080,0000	4.829.954,34	2,09
							27.064.117,58	11,69
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	161.000	168.500	222.500	29,8100	4.149.862,35	1,79
							4.149.862,35	1,79
Südkorea								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	3.150	7.980	3.870	850.000,0000	2.452.617,77	1,06
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	10.900	27.100	133.100	80.700,0000	8.008.507,18	3,46
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	11.400	13.400	698.000,0000	6.973.650,86	3,01
							17.434.775,81	7,53
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	216.000	495.560	436.050	595,0000	7.829.892,44	3,38
							7.829.892,44	3,38
Börsengehandelte Wertpapiere							225.863.943,77	97,57
Aktien, Anrechte und Genussscheine							225.863.943,77	97,57
Wertpapiervermögen							225.863.943,77	97,57
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							2.811.892,50	1,21
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							2.767.168,61	1,22
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							231.443.004,88	100,00

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
HKD/EUR	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Währungskäufe	158.000.000,00	17.098.767,68	7,39
HKD/EUR	Morgan Stanley Europe SE	Währungskäufe	157.000.000,00	16.990.547,63	7,34
EUR/HKD	Morgan Stanley Europe SE	Währungsverkäufe	315.000.000,00	34.089.315,30	14,73

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
AU000000APT1	Afterpay Ltd.	AUD	33.300	33.300
Bermudas				
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	335.000	610.000
Cayman Inseln				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	0	5.300
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd.	HKD	868.000	868.000
KYG8208B1014	JD.com Inc.	HKD	10.700	10.700
US47215P1066	JD.com Inc. ADR	USD	0	35.900
China				
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	8.052.000	8.052.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	83.400
KYG596691041	Meituan ¹	HKD	25.400	25.400
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	131.700	131.700
Hongkong				
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	143.000	143.000
Japan				
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	4.400	7.900
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	JPY	13.500	35.500
JP3436100006	SoftBank Group Corporation	JPY	17.000	17.000
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	38.000	38.000
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPY	36.000	36.000
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	14.000	14.000
Macao				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ²	HKD	210.000	210.000
Südkorea				
KR7081660003	Fila Holdings Corporation	KRW	11.300	11.300
Thailand				
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL	THB	0	108.200
TH0465010013	Electricity Generating PCL	THB	0	203.300

TERMINKONTRAKTE

HKD				
Hang Seng Index Future April 2021			31	31
Hang Seng Index Future Mai 2021			31	31
Hang Seng Index Future März 2021			31	31

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

² | Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6781
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Indische Rupie	INR	1	88,4600
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1358
Thailändischer Baht	THB	1	38,0946
US-Dollar	USD	1	1,1888

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

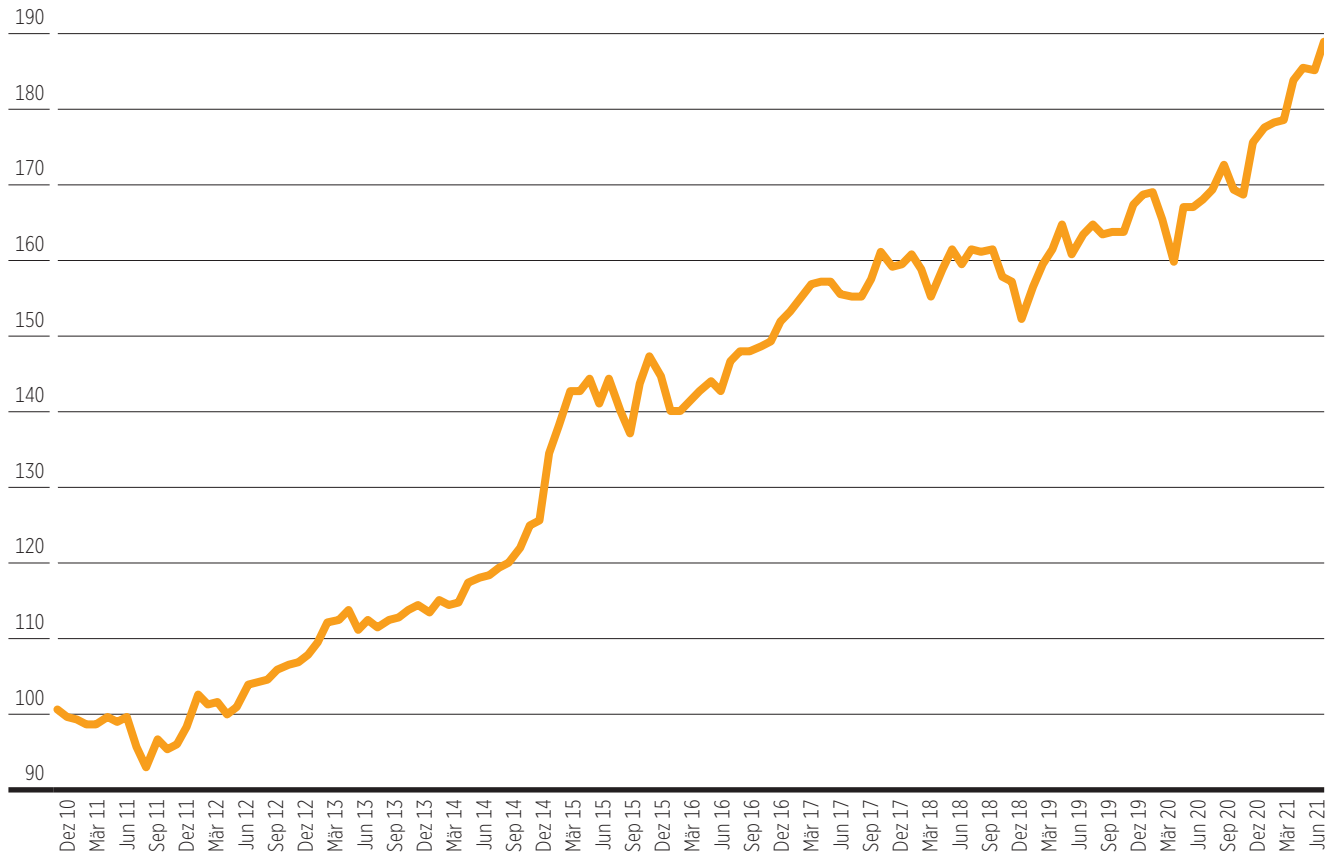
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	36,52 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,01 %
Deutschland	18,29 %	Staatsanleihen	12,85 %
China	5,97 %	Groß- und Einzelhandel	10,23 %
Frankreich	4,91 %	Diversifizierte Finanzdienste	6,53 %
Vereinigtes Königreich	4,90 %	Hardware & Ausrüstung	5,42 %
Schweiz	4,69 %	Investitionsgüter	5,29 %
Niederlande	4,32 %	Transportwesen	4,86 %
Hongkong	3,90 %	Automobile & Komponenten	4,45 %
Dänemark	3,36 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,33 %
Indonesien	1,54 %	Software & Dienste	3,66 %
Mexiko	1,40 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,60 %
Schweden	1,35 %	Versicherungen	3,40 %
Philippinen	1,19 %	Media & Entertainment	3,14 %
Norwegen	1,07 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,68 %
Südkorea	0,83 %	Immobilien	2,22 %
Luxemburg	0,82 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,20 %
Finnland	0,66 %	Sonstiges	1,75 %
Irland	0,64 %	Energie	1,72 %
Kanada	0,64 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,63 %
Japan	0,47 %	Verbraucherdienste	1,55 %
Taiwan	0,44 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,42 %
Russland	0,39 %	Telekommunikationsdienste	1,28 %
Indien	0,38 %	Banken	1,20 %
Singapur	0,23 %	Versorgungsbetriebe	0,73 %
Griechenland	0,20 %	Wertpapiervermögen	99,15 %
Cayman Inseln	0,04 %	Terminkontrakte	-0,02 %
Wertpapiervermögen	99,15 %	Bankguthaben ²	0,31 %
Terminkontrakte	-0,02 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,56 %
Bankguthaben ²	0,31 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,56 %		
	100,00 %		100,00 %

¹ | Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.416.577.706,17)	2.634.683.181,81
Bankguthaben ¹	8.329.705,21
Zinsforderungen	12.526.979,44
Dividendenforderungen	2.857.184,07
Forderungen aus Absatz von Anteilen	10.539.827,79
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	6.501.678,13
Forderungen aus Devisengeschäften	2.735.728,62
	2.678.174.285,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.069.012,35
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-559.568,55
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-3.692.502,48
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.956.336,39
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.735.464,30
Sonstige Passiva ²	-9.647.814,34
	-21.660.698,41
Netto-Teilfondsvermögen	2.656.513.586,66

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	1.798.086.301,78 EUR
Umlaufende Anteile	11.039.111,519
Anteilwert	162,88 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	123.357.327,75 EUR
Umlaufende Anteile	652.966,033
Anteilwert	188,92 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	706.201.752,80 EUR
Umlaufende Anteile	3.766.340,402
Anteilwert	187,50 EUR

Anteilklasse XT (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	28.868.204,33 EUR
Umlaufende Anteile	238.599,115
Anteilwert	120,99 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE							
Börsengehandelte Wertpapiere							
China							
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ² USD	0	28.200	46.500	229,4400	8.974.562,58	0,34
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ² HKD	150.000	557.000	150.000	182,8000	2.971.069,46	0,11
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd. HKD	19.872.000	14.096.000	12.258.000	6,8000	9.031.791,09	0,34
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ² HKD	237.300	201.200	106.750	584,0000	6.755.011,38	0,25
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. HKD	0	4.960.200	7.773.800	12,1400	10.225.802,58	0,38
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd. HKD	8.856.000	5.150.000	14.690.000	6,9100	10.998.797,27	0,41
						48.957.034,36	1,83
Dänemark							
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S DKK	8.210	5.858	5.052	18.035,0000	12.254.087,93	0,46
DK0010181759	Carlsberg AS DKK	102.500	0	102.500	1.182,0000	16.294.567,80	0,61
DK0060534915	Novo-Nordisk AS DKK	0	77.900	393.800	525,9000	27.853.539,20	1,05
DK0060094928	Orsted A/S DKK	38.100	60.134	90.926	883,6000	10.805.510,69	0,41
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS DKK	675.000	0	675.000	243,2000	22.078.463,55	0,83
						89.286.169,17	3,36
Deutschland							
DE0008404005	Allianz SE EUR	51.700	11.500	98.000	209,3000	20.511.400,00	0,77
DE0006766504	Aurubis AG EUR	163.281	0	163.281	77,3200	12.624.886,92	0,48
DE000BASF111	BASF SE EUR	370.170	163.870	577.500	65,9200	38.068.800,00	1,43
US09075V1026	BioNTech SE ADR USD	304.620	292.417	12.203	228,0600	2.341.029,76	0,09
DE0005810055	Dte. Börse AG EUR	120.533	0	120.533	147,9000	17.826.830,70	0,67
DE0005552004	Dte. Post AG EUR	223.000	0	668.000	57,8700	38.657.160,00	1,46
DE0005557508	Dte. Telekom AG EUR	1.006.690	1.273.200	823.690	17,8160	14.674.861,04	0,55
DE000EVNK013	Evonik Industries AG EUR	427.900	302.300	805.600	28,0300	22.580.968,00	0,85
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA EUR	328.050	207.830	120.220	43,7100	5.254.816,20	0,20
DE0008402215	Hannover Rück SE EUR	31.900	64.932	246.468	141,1000	34.776.634,80	1,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG EUR	494.900	422.138	771.762	34,0800	26.301.648,96	0,99
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft EUR	648.500	0	648.500	11,1950	7.259.957,50	0,27
DE0005470405	LANXESS AG EUR	161.169	71.200	89.969	57,4200	5.166.019,98	0,19
DE0007164600	SAP SE EUR	43.200	0	43.200	119,3200	5.154.624,00	0,19
DE000ZAL1111	Zalando SE EUR	288.053	91.000	197.053	101,9000	20.079.700,70	0,76
						271.279.338,56	10,21
Finnland							
FI4000297767	Nordea Bank Abp EUR	1.690.600	0	1.690.600	9,3260	15.766.535,60	0,59
						15.766.535,60	0,59

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	320.392	33.704	397.088	55,7600	22.141.626,88	0,83
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	69.430	0	69.430	156,4800	10.864.406,40	0,41
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	7.400	32.560	376,8000	12.268.608,00	0,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	45.100	0	127.500	132,2400	16.860.600,00	0,63
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.215.800	433.500	782.300	38,0400	29.758.692,00	1,12
							91.893.933,28	3,45
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	0	226.000	685.000	96,5000	7.162.476,97	0,27
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	11.204.909	3.896.564	7.308.345	11,3400	8.980.023,00	0,34
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	386.000	364.000	3.072.300	60,5000	20.140.226,46	0,76
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	8.174.612	26,4000	23.383.872,23	0,88
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	1.134.500	1.448.218	6.449.282	43,1000	30.118.545,26	1,13
							89.785.143,92	3,38
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	0	0	161.400	73,8700	10.029.120,12	0,38
							10.029.120,12	0,38
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	100.882	38.800	62.082	26.350,0000	12.449.472,60	0,47
							12.449.472,60	0,47
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	439.800	100.700	339.100	59,3200	16.920.770,52	0,64
							16.920.770,52	0,64
Mexiko								
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	USD	1.308.300	1.827.300	977.000	8,4200	6.919.868,78	0,26
							6.919.868,78	0,26
Norwegen								
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	954.252	685.000	269.252	144,7500	3.827.983,09	0,14
							3.827.983,09	0,14
Russland								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	201.500	65.500	136.000	90,9800	10.408.209,96	0,39
							10.408.209,96	0,39
Schweiz								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	855,0000	7.687.670,98	0,29
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	74.289	0	74.289	112,2000	7.600.971,91	0,29
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	246.200	102.100	775.800	55,3200	39.136.655,12	1,47
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	116.400	48.900	327.500	115,4400	34.476.199,16	1,30
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	25.600	65.500	61.300	347,9500	19.450.424,04	0,73
CH0418792922	Sika AG	CHF	26.333	46.690	58.343	305,5000	16.253.680,92	0,61
							124.605.602,13	4,69

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	600.000	609.000	332.000	29,8100	6.192.154,16	0,23
							6.192.154,16	0,23
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	0	89.600	116.000	80.700,0000	6.979.615,57	0,26
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	5.300	24.500	29.300	698.000,0000	15.248.355,97	0,57
							22.227.971,54	0,83
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	282.600	1.042.655	646.945	595,0000	11.616.809,46	0,44
							11.616.809,46	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	60.100	60.600	130.000	167,5400	18.321.164,20	0,69
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	6.668	5.857	14.332	2.520,3700	30.385.214,37	1,14
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.967	1.847	11.349	3.448,1400	32.918.018,89	1,24
US0378331005	Apple Inc.	USD	97.800	197.300	153.200	136,3300	17.568.771,87	0,66
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	12.600	0	12.600	246,8900	2.616.768,17	0,10
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	3.500	29.388	87.300	873,5300	64.148.022,38	2,41
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	0	219.700	56.900	81,2500	3.888.900,57	0,15
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	91.460	42.843	87.257	351,8900	25.828.453,68	0,97
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	87.900	135.100	86.800	67,9300	4.959.895,69	0,19
US4612021034	Intuit Inc.	USD	34.030	13.600	20.430	491,4000	8.444.904,11	0,32
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	106.450	70.100	89.000	164,0300	12.280.173,28	0,46
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	27.733	24.800	24.433	651,7900	13.396.017,05	0,50
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	78.930	104.920	30.710	271,4000	7.011.014,47	0,26
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	102.195	0	102.195	234,4600	20.155.316,03	0,76
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	0	6.800	30.000	542,1700	13.681.948,18	0,52
US6516391066	Newmont Corporation	USD	249.986	344.250	101.936	62,5800	5.366.045,49	0,20
US6541061031	NIKE Inc.	USD	70.400	102.740	70.400	155,9500	9.235.262,45	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	20.700	55.540	90.660	292,7600	22.326.397,71	0,84
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	925.000	137.500	850.000	39,1000	27.956.763,12	1,05
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	88.350	36.550	51.800	245,8100	10.710.765,48	0,40
US09260D1072	The Blackstone Group LP	USD	33.200	33.900	373.300	98,9500	31.071.698,35	1,17
US88579Y1010	3M Co.	USD	43.670	0	43.670	196,0300	7.201.068,39	0,27
							389.472.583,93	14,65
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	706.409	497.800	538.609	28,5800	17.897.273,83	0,67
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	398.300	131.900	398.300	34,8450	16.136.220,79	0,61
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	47.700	31.900	77.300	242,5000	18.745.250,00	0,71
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	108.386	143.000	301.386	59,8900	20.985.940,63	0,79
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	6.204.700	14.452.000	11.090.700	1,2090	15.589.648,06	0,59
							89.354.333,31	3,37
Börsengehandelte Wertpapiere							1.310.993.034,49	49,31
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.310.993.034,49	49,31

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0232296	3,700 % Apple Inc. Reg.S. v.15(2022)	0	0	20.900.000	103,9050	13.717.481,52	0,52
						13.717.481,52	0,52
CNH							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	133.000.000	0	168.000.000	100,6900	22.007.311,52	0,83
HK0000086634	2,360 % China Reg.S. v.11(2021)	0	0	46.500.000	99,9020	6.043.638,85	0,23
HK0000224441	3,380 % China Reg.S. v.14(2024)	0	0	90.000.000	102,5190	12.003.785,86	0,45
HK0000251337	3,390 % China Reg.S. v.15(2025)	0	0	120.000.000	102,8220	16.052.351,53	0,60
HK0000427838	3,800 % China Reg.S. v.18(2023)	0	0	40.000.000	102,4530	5.331.581,34	0,20
HK0000511110	3,030 % China Reg.S. v.19(2024)	15.500.000	133.000.000	122.500.000	101,3490	16.152.023,03	0,61
						77.590.692,13	2,92
CNY							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	0	73.000.000	100,7340	9.577.345,96	0,36
						9.577.345,96	0,36
EUR							
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.800.000	102,1250	3.880.750,00	0,15
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)	10.000.000	0	10.000.000	81,8590	8.185.900,00	0,31
XS2178585423	2,125 % Conti-Gummi Finance EMTN v.20(2023)	0	4.750.000	8.650.000	105,0440	9.086.306,00	0,34
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)	0	0	10.800.000	110,8900	11.976.120,00	0,45
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	6.690.000	100,6930	6.736.361,70	0,25
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	22.400.000	0	31.200.000	101,1250	31.551.000,00	1,19
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	4.300.000	100,5000	4.321.500,00	0,16
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	4.300.000	100,6000	4.325.800,00	0,16
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.874.000	106,9750	5.213.961,50	0,20
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	4.600.000	118,9650	5.472.390,00	0,21
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	33.500.000	105,5000	35.342.500,00	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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	1.000.000	8.600.000	8.500.000	104,3770	8.872.045,00	0,33
XS0997941355	4,125 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.13(2021)	2.800.000	0	8.360.000	101,5490	8.489.496,40	0,32
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	20.500.000	102,5420	21.021.110,00	0,79
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	4.500.000	11.000.000	103,9030	11.429.330,00	0,43
FR0013153160	2,750 % Lagardère S.C.A. Reg.S. v.16(2023)	8.400.000	0	10.200.000	102,7980	10.485.396,00	0,39
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	24.000.000	108,9130	26.139.120,00	0,98
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	14.400.000	0	35.100.000	102,8750	36.109.125,00	1,36
DE000A2LQKV2	1,500 % Sixt Leasing SE EMTN v.18(2022)	0	0	2.900.000	100,2500	2.907.250,00	0,11
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	9.400.000	102,9180	9.674.292,00	0,36
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.700.000	103,7770	1.764.209,00	0,07
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.350.000	105,1240	3.521.654,00	0,13
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	7.300.000	0	19.700.000	102,0610	20.106.017,00	0,76
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	7.900.000	0	7.900.000	100,1500	7.911.850,00	0,30
						294.523.483,60	11,08
MXN							
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	375.000.000	0	674.000.000	105,5540	30.189.255,62	1,14
						30.189.255,62	1,14
NOK							
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	245.200.000	0	245.200.000	102,4380	24.670.278,74	0,93
						24.670.278,74	0,93
SEK							
XS1525537061	2,222 % If P&C Insurance Holding Ltd. Reg.S. FRN v.16(2046)	0	0	51.000.000	100,5820	5.070.358,80	0,19
						5.070.358,80	0,19
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	15.500.000	106,1610	13.841.651,25	0,52
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	27.500.000	99,8860	23.106.199,53	0,87
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)	0	0	2.300.000	103,6300	2.004.954,58	0,08
XS0875871690	3,750 % Champion MTN Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.240.000	103,3560	1.078.074,02	0,04

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	12.700.000	104,5250	11.166.449,36	0,42
US487836BS63	2,650 % Kellogg Co. v.16(2023)	0	0	5.000.000	105,0392	4.417.866,76	0,17
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	29.900.000	109,3680	27.507.597,58	1,04
US912828SF82	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	31.800.000	20.900.000	79.200.000	101,2031	67.423.347,07	2,54
US912828UN88	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	64.900.000	0	64.900.000	102,9219	56.188.002,09	2,12
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	25.100.000	8.800.000	16.300.000	105,9063	14.521.129,50	0,55
US9128285K26	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)	43.300.000	0	43.300.000	105,9375	38.585.916,47	1,45
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	1.000.000	0	4.000.000	107,7860	3.626.716,02	0,14
						263.467.904,23	9,94
Börsengehandelte Wertpapiere						718.806.800,60	27,08

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

CNH							
XS2298592853	2,000 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.21(2026)	94.000.000	0	94.000.000	98,4340	12.037.723,28	0,45
						12.037.723,28	0,45
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						12.037.723,28	0,45

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR							
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	10.400.000	11.000.000	103,0000	11.330.000,00	0,43
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	13.100.000	108,5100	14.214.810,00	0,54
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	20.850.000	104,1980	21.725.283,00	0,82
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	6.200.000	0	11.600.000	110,7750	12.849.900,00	0,48
XS2342250227	1,125 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)	11.600.000	0	11.600.000	99,2700	11.515.320,00	0,43
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.000.000	102,9520	5.147.600,00	0,19
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)	0	0	20.500.000	99,3750	20.371.875,00	0,77

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	18.300.000	0	18.300.000	102,3570	18.731.331,00	0,71
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	31.500.000	114,5000	36.067.500,00	1,36
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	11.637.000	0	11.637.000	101,0000	11.753.370,00	0,44
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	20.100.000	0	20.100.000	98,7000	19.838.700,00	0,75
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	9.800.000	105,0000	10.290.000,00	0,39
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	0	19.700.000	104,2500	20.537.250,00	0,77
XS1493836461	4,250 % Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	7.376.000	103,5000	7.634.160,00	0,29
						222.007.099,00	8,37
USD							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	11.600.000	108,6120	10.598.075,37	0,40
US025816CG27	2,500 % American Express Co. v.19(2024)	0	0	18.000.000	105,4350	15.964.249,66	0,60
US143658BG61	10,500 % Carnival Corporation 144A v.20(2026)	11.300.000	0	11.300.000	116,8750	11.109.417,06	0,42
US177376AE06	4,500 % Citrix Systems Inc. v.17(2027)	0	0	18.000.000	113,1130	17.126.800,13	0,64
US23636TAA88	3,000 % Danone S.A. 144A v.12(2022)	0	0	10.000.000	102,4999	8.622.131,56	0,32
US278642AN33	3,800 % eBay Inc. v.16(2022)	0	0	9.000.000	102,0657	7.727.046,60	0,29
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	20.600.000	0	29.400.000	97,5250	24.118.733,18	0,91
US517834AG23	3,200 % Las Vegas Sands Corporation v.19(2024)	0	0	10.300.000	104,9676	9.094.601,95	0,34
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	700.000	103,5000	609.438,09	0,02
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	33.500.000	108,6570	30.619.191,62	1,15
US57665RAN61	4,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.20(2028)	5.000.000	0	10.400.000	103,7950	9.080.316,29	0,34
US58013MFJ80	2,625 % McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	11.200.000	105,0510	9.897.133,24	0,37
USG59669AB07	2,125 % Meituan Reg.S. v.20(2025)	9.300.000	0	10.100.000	99,3520	8.440.908,48	0,32
US651229AV81	4,350 % Newell Brands Inc. v.16(2023)	0	0	2.100.000	105,1790	1.857.973,59	0,07
US654106AH65	2,400 % NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	17.000.000	105,3350	15.063.046,77	0,57
US62947QAW87	3,875 % NXP BV/NXP Funding LLC 144A v.16(2022)	0	0	12.800.000	103,7576	11.171.746,97	0,42
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	12.600.000	113,3750	12.016.529,27	0,45

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD								
US852234AL72	2,750 %	Square Inc. 144A v.21(2026)	10.700.000	0	10.700.000	101,2500	9.113.181,36	0,34
USU8810LAA18	5,300 %	Tesla Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	0	42.700.000	103,1250	37.041.028,77	1,39
US189054AW99	3,900 %	The Clorox Co. v.18(2028)	0	0	22.600.000	113,8270	21.639.385,94	0,81
US87264ABU88	2,625 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	24.500.000	0	24.500.000	101,8798	20.996.425,81	0,79
US87264ABV61	3,375 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	14.500.000	0	14.500.000	102,8975	12.550.586,73	0,47
US87264ABW45	3,500 %	T-Mobile USA Inc. v.21(2031)	17.380.000	0	17.380.000	103,3126	15.104.079,64	0,57
US90138FAC68	3,625 %	Twilio Inc. v.21(2029)	15.100.000	0	15.100.000	101,7500	12.924.167,23	0,49
USU8882PAA58	3,875 %	Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	14.000.000	0	14.000.000	106,1250	12.497.897,04	0,47
XS1400710726	7,250 %	VEON Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	11.000.000	108,5870	10.047.585,80	0,38
							355.031.678,15	13,34
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							577.038.777,15	21,71
Nicht notierte Wertpapiere								
CNH								
HK0000622446	2,200 %	China Reg.S. v.20(2025)	10.000.000	0	10.000.000	98,0020	1.274.988,62	0,05
							1.274.988,62	0,05
CNY								
HK0000622446	2,200 %	China Reg.S. v.20(2025)	0	0	50.000.000	98,0020	6.381.917,40	0,24
							6.381.917,40	0,24
Nicht notierte Wertpapiere							7.656.906,02	0,29
Anleihen							1.315.540.207,05	49,53
CREDIT LINKED NOTES								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS0864383723	4,422 %	Novatek Finance DAC/ NOVATEK PJSC Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	6.300.000	104,8990	5.559.082,27	0,21
							5.559.082,27	0,21
Börsengehandelte Wertpapiere							5.559.082,27	0,21
Credit Linked Notes							5.559.082,27	0,21
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA	EUR	0	0	746.000	347,3000	2.590.858,00	0,10
Genussscheine v.00(2199)							2.590.858,00	0,10
Börsengehandelte Wertpapiere							2.590.858,00	0,10
Sonstige verbrieft Rechte							2.590.858,00	0,10
Wertpapiervermögen							2.634.683.181,81	99,15

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	0	885	-885		-309.750,00	-0,01
					-309.750,00	-0,01
USD						
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	0	472	-472		-249.818,55	-0,01
					-249.818,55	-0,01
Short-Positionen					-559.568,55	-0,02
Terminkontrakte					-559.568,55	-0,02
Bankguthaben – Kontokorrent²					8.329.705,21	0,31
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					14.060.268,19	0,56
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					2.656.513.586,66	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	184.000.000,00	154.633.620,91	5,82
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	92.000.000,00	77.295.075,63	2,91
EUR/USD	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Währungsverkäufe	92.000.000,00	77.338.545,28	2,91

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	-885	-152.494.350,00	-5,74
		-152.494.350,00	-5,74
USD			
CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	-472	-52.514.615,58	-1,98
		-52.514.615,58	-1,98
Short-Positionen		-205.008.965,58	-7,72
Terminkontrakte		-205.008.965,58	-7,72

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Cayman Inseln				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	93.000	93.000
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd.	HKD	0	2.132.000
China				
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	7.340.000	7.340.000
Dänemark				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	44.800	225.000
Deutschland				
DE0007100000	Daimler AG	EUR	103.100	142.100
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	52.000	52.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	728.954	1.084.454
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	86.800
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	248.000	248.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	65.800
Frankreich				
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	128.900	628.900
FR0013176526	Valéo S.A.	EUR	0	830.192
Hongkong				
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	1.310.400	2.668.400
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	486.000	8.793.999
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	180.000	180.000
Indien				
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	292.000	292.000
Japan				
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	0	755.300
Luxemburg				
LU2290522684	InPost S.A.	EUR	4.600	4.600
Mexiko				
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	0	3.201.400
Österreich				
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	73.500	147.000
Schweden				
SE0012455673	Boliden AB	SEK	75.000	75.000
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	117.700	117.700
Schweiz				
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	12.800	12.800
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	349.000	349.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Spanien				
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	1.750.800	1.750.800
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	68.481	68.481
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	36.000
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	419.000	419.000
US3703341046	General Mills Inc.	USD	0	179.500
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	6.400	30.800
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	49.570	88.170
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	92.200
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	4.575	4.575
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	14.100	14.100
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	53.530	53.530
US90214J1016	2U Inc.	USD	112.400	112.400
Vereinigtes Königreich				
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	680.160	680.160
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	5.000	5.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	60.200

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

CNH				
HK0000200698	3,800 % China Reg.S. v.14(2021)		0	45.000.000
EUR				
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG EMTN Reg.S. Fix-to-Float v.14(2021)		0	17.100.000
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)		0	4.000.000
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)		0	2.800.000
NOK				
NO0010572878	3,750 % Norwegen Reg.S. v.10(2021)		0	179.000.000
NZD				
NZGOVD0521C2	6,000 % Neuseeland Reg.S. v.08(2021)		0	28.400.000
USD				
US912828C574	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2021)		18.100.000	79.100.000
US912828N894	1,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2021)		0	67.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR				
XS1600824962	3,250 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)		0	19.300.000
USD				
US233851BE34	2,875 % Daimler Finance North America LLC 144A v.14(2021)		0	2.400.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
DAX Index Future Juni 2021	323	323
DAX Index Future März 2021	261	261
DAX Index Future März 2021	130	130
DAX Index Future September 2021	130	130
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	2.318	2.318
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	2.691	2.691
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	428	428
CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	610	610
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	385	385
S&P 500 Index Future Juni 2021	297	297
S&P 500 Index Future März 2021	283	283

DEWISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,6865
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,6781
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5658
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7015
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1358
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

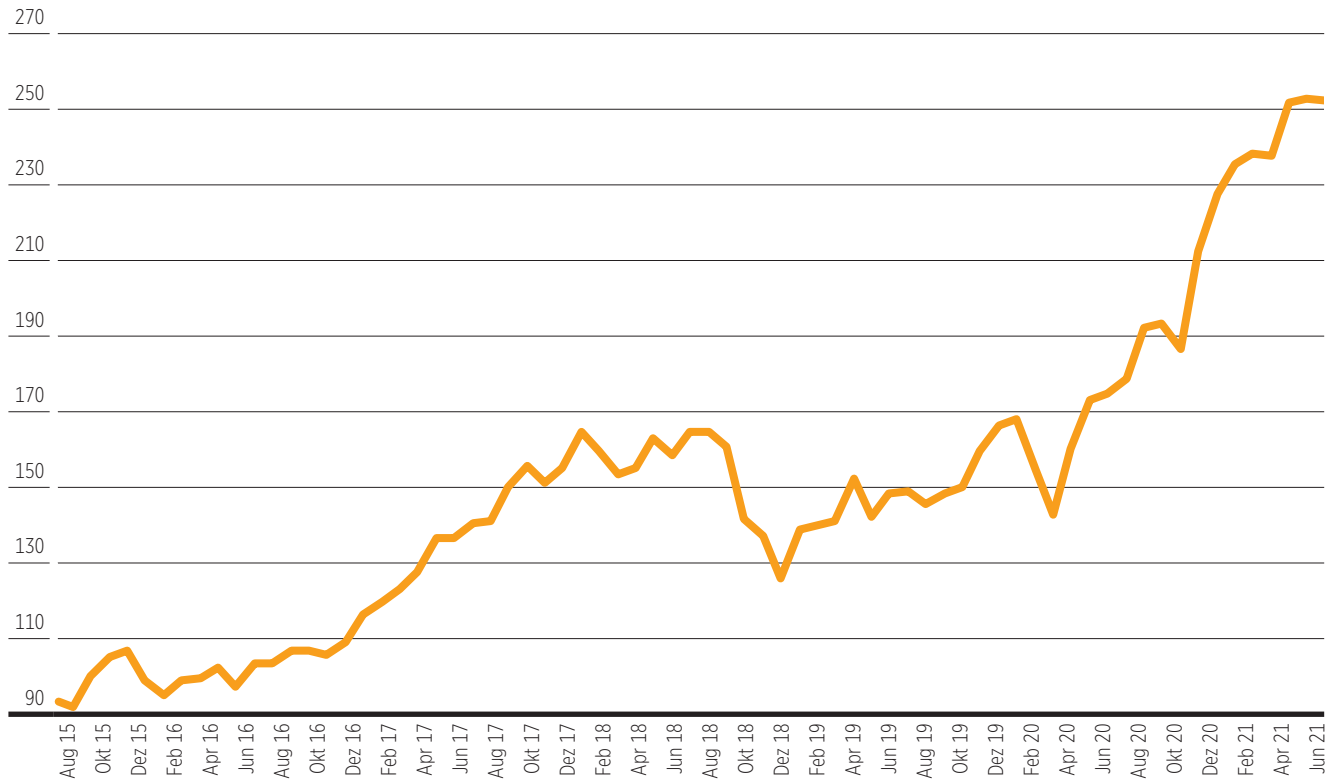
Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	68,51 %	Investitionsgüter	18,23 %
Schweiz	10,31 %	Software & Dienste	17,85 %
Österreich	8,56 %	Groß- und Einzelhandel	10,92 %
Luxemburg	4,52 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,89 %
Schweden	3,10 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	5,66 %
Niederlande	2,05 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,90 %
Dänemark	1,36 %	Media & Entertainment	4,36 %
Belgien	0,19 %	Diversifizierte Finanzdienste	4,34 %
Wertpapiervermögen	98,60 %	Immobilien	3,40 %
Terminkontrakte	-0,10 %	Hardware & Ausrüstung	3,26 %
Bankguthaben ²	1,06 %	Automobile & Komponenten	3,25 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,44 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,65 %
	100,00 %	Transportwesen	2,14 %
		Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,83 %
		Verbraucherdienste	1,79 %
		Versorgungsbetriebe	1,61 %
		Telekommunikationsdienste	1,59 %
		Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,55 %
		Versicherungen	1,53 %
		Banken	1,01 %
		Energie	0,51 %
		Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,33 %
		Wertpapiervermögen	98,60 %
		Terminkontrakte	-0,10 %
		Bankguthaben ²	1,06 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,44 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 186.877.200,53)	239.016.084,22
Bankguthaben ¹	2.565.204,28
Dividendenforderungen	27.151,72
Forderungen aus Absatz von Anteilen	499.662,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	3.065.920,82
Forderungen aus Devisengeschäften	91.190,95
	245.265.214,10
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-48.629,48
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-231.879,28
Zinsverbindlichkeiten	-14.132,45
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.669.746,01
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-91.250,03
Sonstige Passiva ²	-774.777,34
	-2.830.414,59
Netto-Teilfondsvermögen	242.434.799,51

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	76.630.912,25 EUR
Umlaufende Anteile	330.833,923
Anteilwert	231,63 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	19.274.277,62 EUR
Umlaufende Anteile	76.483,812
Anteilwert	252,00 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	146.529.609,64 EUR
Umlaufende Anteile	557.879,655
Anteilwert	262,65 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	9.200	0	9.200	50,6200	465.704,00	0,19
							465.704,00	0,19
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	5.810	0	33.810	243,1000	1.105.430,98	0,46
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	0	26.100	118.900	97,1000	1.133.949,16	0,47
DK0060738599	Demant AS	DKK	22.000	0	22.000	352,6000	1.043.293,48	0,43
							3.282.673,62	1,36
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding AG	EUR	115.190	9.300	105.890	25,6600	2.717.137,40	1,12
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE	EUR	249.800	48.000	201.800	11,9000	2.401.420,00	0,99
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	46.100	0	46.100	23,0300	1.061.683,00	0,44
NL0015000DX5	ATAI Life Sciences B.V. ²	USD	146.000	0	146.000	17,9400	2.203.263,80	0,91
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	15.100	23.350	15.100	77,3200	1.167.532,00	0,48
DE0005102008	Basler AG	EUR	2.280	2.400	13.880	105,0000	1.457.400,00	0,60
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	1.500	0	9.400	156,8500	1.474.390,00	0,61
DE000A1DAH00	Brenntag SE	EUR	15.500	6.800	30.700	78,3200	2.404.424,00	0,99
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	31.600	8.050	23.550	164,9000	3.883.395,00	1,60
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	EUR	7.160	0	7.160	131,2000	939.392,00	0,39
DE000A3CRRN9	Cherry AG	EUR	79.500	22.800	56.700	31,5000	1.786.050,00	0,74
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	49.890	10.310	39.580	77,0000	3.047.660,00	1,26
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgaA	EUR	0	0	21.700	66,1500	1.435.455,00	0,59
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	8.550	28.850	54,0800	1.560.208,00	0,64
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE	EUR	6.850	0	40.350	67,6500	2.729.677,50	1,13
DE000A2G9LL1	Dte. Industrie REIT-AG	EUR	0	0	165.100	17,4000	2.872.740,00	1,18
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	EUR	0	0	90.300	15,0000	1.354.500,00	0,56
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	23.300	0	23.300	38,2200	890.526,00	0,37
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	25.200	0	93.940	15,7600	1.480.494,40	0,61
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	7.400	0	31.800	54,3000	1.726.740,00	0,71
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	22.000	15.700	39.800	28,0300	1.115.594,00	0,46
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG	EUR	61.842	5.110	88.732	11,8000	1.047.037,60	0,43
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	6.200	12.960	18.000	115,6000	2.080.800,00	0,86
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	38.700	0	38.700	43,7100	1.691.577,00	0,70
DE0007571424	GK Software SE	EUR	12.931	0	23.660	145,0000	3.430.700,00	1,42
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	10.200	1.500	26.250	141,1000	3.703.875,00	1,53
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	18.400	4.900	85.800	56,7400	4.868.292,00	2,01
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	7.350	24.835	73.715	82,6600	6.093.281,90	2,51
DE000A3CMGN3	hGears AG	EUR	111.616	52.153	59.463	25,2000	1.498.467,60	0,62

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Deutschland								
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	6.800	3.070	11.700	437,0000	5.112.900,00	2,11
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	39.000	106.400	39.000	34,0800	1.329.120,00	0,55
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	17.100	25.400	30.500	40,6500	1.239.825,00	0,51
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	EUR	0	0	84.000	23,0800	1.938.720,00	0,80
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	13.700	4.300	39.100	50,7000	1.982.370,00	0,82
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	115.200	0	115.200	40,4600	4.660.992,00	1,92
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	51.400	0	51.400	27,8500	1.431.490,00	0,59
DE0006335003	KRONES AG	EUR	61.750	0	61.750	76,1000	4.699.175,00	1,94
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	89.000	111.400	89.000	11,1950	996.355,00	0,41
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	11.350	0	11.350	70,0000	794.500,00	0,33
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	12.200	6.510	88.990	33,4000	2.972.266,00	1,23
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	5.500	15.520	205,0000	3.181.600,00	1,31
DE0005220909	Nexus AG	EUR	0	0	45.700	62,1000	2.837.970,00	1,17
DE000A0N4N52	Nfon AG	EUR	0	23.379	59.500	15,8000	940.100,00	0,39
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	56.080	0	56.080	19,9600	1.119.356,80	0,46
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	0	0	69.000	33,1000	2.283.900,00	0,94
DE0006969603	PUMA SE	EUR	12.570	2.570	10.000	100,0500	1.000.500,00	0,41
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	48.111	8.700	43.700	24,4000	1.066.280,00	0,44
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	EUR	0	18.000	100.179	11,6700	1.169.088,93	0,48
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	50.300	9.500	40.800	24,6000	1.003.680,00	0,41
DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	13.950	16.750	51.400	71,0600	3.652.484,00	1,51
DE0007276503	secunet Security Networks AG	EUR	2.335	3.243	6.920	370,5000	2.563.860,00	1,06
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	42.672	25.700	65.072	27,8000	1.809.001,60	0,75
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	12.100	13.490	75.900	68,2000	5.176.380,00	2,14
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Partner SE	EUR	0	0	19.645	61,6000	1.210.132,00	0,50
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	9.390	0	9.390	182,0000	1.708.980,00	0,70
LU2333210958	SUSE S.A. ²	EUR	40.300	0	40.300	32,8500	1.323.855,00	0,55
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	0	8.200	61.300	27,1000	1.661.230,00	0,69
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	37.500	69.500	101.200	32,0300	3.241.436,00	1,34
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	0	78.100	24,3000	1.897.830,00	0,78
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	8.800	1.800	25.800	130,3500	3.363.030,00	1,39
DE000A2N4H07	Westwing Group AG	EUR	5.000	58.410	67.250	47,2200	3.175.545,00	1,31
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	10.410	9.810	12.650	101,9000	1.289.035,00	0,53
DE0005111702	zooplus AG	EUR	5.037	0	5.037	273,0000	1.375.101,00	0,57
DE0005545503	1&1 AG	EUR	123.200	9.700	113.500	25,6200	2.907.870,00	1,20
DE0005167902	3U Holding AG	EUR	92.405	0	428.705	3,2800	1.406.152,40	0,58
							143.645.823,93	59,28

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	11.000	0	29.700	64,9000	1.927.530,00	0,80
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A	EUR	98.000	6.168	91.832	10,8400	995.458,88	0,41
LU2010095458	Global Fashion Group S.A.	EUR	220.800	111.600	473.400	12,5400	5.936.436,00	2,45
LU1066226637	Stabilus S.A.	EUR	0	7.350	30.650	68,0000	2.084.200,00	0,86
							10.943.624,88	4,52
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	19.350	40.070	29.830	77,7000	2.317.791,00	0,96
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	2.780	6.300	16.580	158,7000	2.631.246,00	1,09
							4.949.037,00	2,05
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	20.600	0	20.600	47,2600	973.556,00	0,40
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	0	9.130	11.569	76,4000	883.871,60	0,36
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	39.250	22.650	79.100	31,0500	2.456.055,00	1,01
AT0000785407	Fabasoft AG	EUR	56.249	0	119.845	41,9500	5.027.497,75	2,07
AT0000A00XX9	POLYTEC Holding AG	EUR	50.700	84.700	159.200	11,6200	1.849.904,00	0,76
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	41.400	6.290	35.110	35,4500	1.244.649,50	0,51
AT0000A0E9W5	S&T AG	EUR	0	0	106.500	19,2900	2.054.385,00	0,85
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	18.200	30.800	33,9200	1.044.736,00	0,43
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	28.500	0	28.500	32,4800	925.680,00	0,38
							16.460.334,85	6,77
Schweden								
SE0001824004	G5 Entertainment AB	SEK	101.955	77.387	24.568	530,5000	1.288.259,76	0,53
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	44.100	10.150	67.400	325,2000	2.166.499,95	0,89
SE0009216278	Mips AB	SEK	0	20.500	22.740	711,0000	1.598.116,04	0,66
							5.052.875,75	2,08
Schweiz								
CH0024590272	ALSO Holding AG	CHF	7.000	2.960	4.040	266,5000	981.816,52	0,40
CH0012530207	Bachem Holding AG	CHF	2.400	0	2.400	550,0000	1.203.720,59	0,50
CH0002432174	Bucher Industries AG	CHF	3.200	0	3.200	477,6000	1.393.689,59	0,57
CH0025343259	COLTENE Holding AG	CHF	7.930	0	7.930	128,0000	925.624,66	0,38
CH0023405456	Dufry AG	CHF	16.600	0	16.600	52,8200	799.573,23	0,33
CH0003541510	Forbo Holding AG	CHF	560	0	560	1.750,0000	893.671,35	0,37
CH0012627250	HBM Healthcare Investments AG	CHF	2.920	3.300	2.920	355,0000	945.285,43	0,39
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	3.970	3.790	3.970	654,8000	2.370.559,91	0,98
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	0	0	2.578.900	0,5500	1.293.447,93	0,53
CH1110425654	Montana Aerospace AG	CHF	79.600	0	79.600	37,6500	2.732.938,17	1,13
CH0118530366	Peach Property Group AG	CHF	27.300	78.910	40.790	53,6000	1.993.747,95	0,82
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	1.000	0	4.200	872,0000	3.339.777,49	1,38
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG	CHF	33.400	0	75.400	25,2200	1.734.076,24	0,72
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	950	7.350	305,5000	2.047.624,48	0,84
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	0	8.450	306,6000	2.362.547,88	0,97
							25.018.101,42	10,31
Börsengehandelte Wertpapiere							209.818.175,45	86,56

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	2.755	4.050	15.141	180,0000	2.725.380,00	1,12
DE0005088108	Baader Bank AG	EUR	114.076	30.797	83.279	8,9200	742.848,68	0,31
DE000A1EWXA4	clearvise AG	EUR	585.351	364.525	460.500	2,5200	1.160.460,00	0,48
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	103.330	82.800	147.130	17,3300	2.549.762,90	1,05
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	EUR	20.200	4.050	16.150	58,2000	939.930,00	0,39
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	19.690	0	89.775	60,8000	5.458.320,00	2,25
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA	EUR	80.000	44.466	35.534	20,7500	737.330,50	0,30
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	EUR	21.380	0	113.802	10,6500	1.211.991,30	0,50
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	EUR	16.100	20.884	34.316	36,9000	1.266.260,40	0,52
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	11.600	0	11.600	108,6000	1.259.760,00	0,52
DE000A2GS609	wallstreet:online AG	EUR	53.348	54.000	169.150	25,7000	4.347.155,00	1,79
							22.399.198,78	9,23
Österreich								
AT0000KTM102	KTM Industries AG	CHF	47.240	0	59.440	80,1000	4.341.732,63	1,79
							4.341.732,63	1,79
Schweden								
SE0013121589	Embracer Group AB	SEK	0	10.600	55.400	232,6000	1.273.701,69	0,53
SE0015988167	Swedencare AB	SEK	103.200	0	103.200	116,0000	1.183.275,67	0,49
							2.456.977,36	1,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							29.197.908,77	12,04
Aktien, Anrechte und Genussscheine							239.016.084,22	98,60
Wertpapiervermögen							239.016.084,22	98,60
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
CHF								
Swiss Market Mid Caps Index Future September 2021			410	0	410		75.060,73	0,03
							75.060,73	0,03
Long-Positionen							75.060,73	0,03
Short-Positionen								
EUR								
TecDAX Index Future September 2021			0	274	-274		-306.940,01	-0,13
							-306.940,01	-0,13
Short-Positionen							-306.940,01	-0,13
Terminkontrakte							-231.879,28	-0,10
Bankguthaben – Kontokorrent²							2.565.204,28	1,06
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.085.390,29	0,44
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							242.434.799,51	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
CHF			
Swiss Market Mid Caps Index Future September 2021	410	12.540.032,83	5,17
		12.540.032,83	5,17
Long-Positionen		12.540.032,83	5,17
Short-Positionen			
EUR			
TecDAX Index Future September 2021	-274	-9.811.940,00	-4,05
		-9.811.940,00	-4,05
Short-Positionen		-9.811.940,00	-4,05
Terminkontrakte		2.728.092,83	1,12

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Belgien				
BE0974371032	Unifiedpost Group S.A./N.V.	EUR	54.700	54.700
Deutschland				
DE000A2JNWZ9	Akasol AG	EUR	0	13.000
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	0	13.367
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	18.860	18.860
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	20.920	20.920
DE0007257503	CECONOMY AG	EUR	0	491.500
DE0006305006	DEUTZ AG	EUR	182.000	182.000
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG	EUR	0	45.500
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	61.500	61.500
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	0	150.200
DE0005654933	Einhell Germany AG -VZ-	EUR	5.700	5.700
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	32.952	32.952
DE0005664809	Evotec SE	EUR	14.300	53.700
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	47.000	47.000
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	46.000	46.000
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	49.500	49.500
DE000A2TSQH7	KATEK SE	EUR	27.600	27.600
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	11.206	32.850
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	0	70.050
DE000A3H3LR9	Scout24 AG BZR 16.04.21	EUR	68.150	68.150
DE000STRA555	Stratec SE	EUR	0	7.300
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	0	11.100
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	11.500
DE000TRATON7	TRATON SE	EUR	0	37.300
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	45.600
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	12.771	12.771
Finnland				
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	104.000	104.000
Frankreich				
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	19.780
Luxemburg				
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	77.100	225.500
Niederlande				
NL0000334118	ASM International NV	EUR	0	5.200
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	USD	8.180	8.180
NL0013654783	Prosus NV	EUR	20.300	33.900

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Österreich				
AT0000743059	OMV AG	EUR	0	30.100
Schweden				
SE0010323311	BioArctic AB	SEK	82.000	82.000
SE0000421273	Knowit AB	SEK	0	43.000
SE0000123671	Rejlers AB	SEK	60.258	68.500
Schweiz				
CH0006372897	Interroll Holding S.A.	CHF	0	320
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG	CHF	31.800	31.800
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	4.100	4.100
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	7.160	7.160

Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind

Schweden				
SE0015671995	Hemnet AB	SEK	800	800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Deutschland				
DE000A0HHJR3	Cliq Digital AG	EUR	0	76.600
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	0	65.900
DE000A0JCY11	Mynaric AG	EUR	0	9.470
DE000A0SMU87	Northern Data AG	EUR	16.600	16.600
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG	EUR	70.200	70.200
Schweden				
SE0013888831	Embellence Group AB	SEK	112.000	112.000
SE0010520106	Enad Global 7 AB	SEK	61.200	179.400
SE0008294078	Swedencare AB	SEK	82.560	112.760

Nicht notierte Wertpapiere

Dänemark				
DK0061531787	Ambu A/S	DKK	5.810	5.810
Deutschland				
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	EUR	87.500	87.500
DE000A3E4985	clearvise AG BZR 21.04.21	EUR	247.917	247.917
DE000A289WB1	FCR Immobilien AG BZR 10.02.21	EUR	26.891	26.891

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Mid Caps Index Future Juni 2021	410	410
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2021	241	241
EUR		
DAX Index Future März 2021	0	21
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	0	145
MDAX Index Future Juni 2021	42	42
TecDAX Index Future Juni 2021	543	543

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
US-Dollar	USD	1	1,1888

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

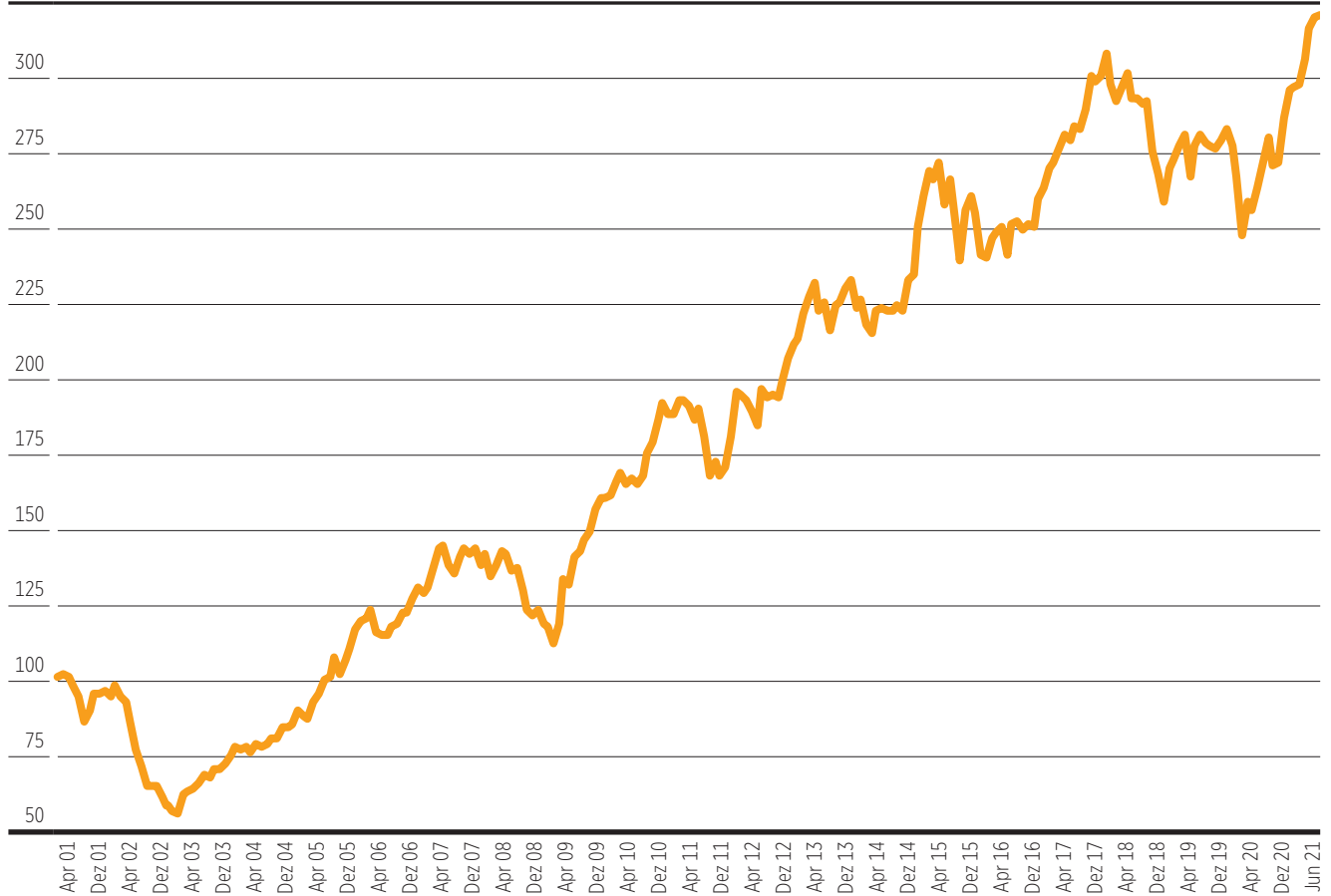
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	19,90 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	16,55 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,99 %	Versorgungsbetriebe	8,43 %
Hongkong	9,43 %	Investitionsgüter	7,86 %
Schweiz	6,53 %	Immobilien	5,60 %
Vereinigtes Königreich	5,37 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,15 %
Finnland	3,95 %	Transportwesen	4,99 %
Österreich	3,23 %	Banken	4,41 %
Frankreich	3,18 %	Hardware & Ausrüstung	3,90 %
Japan	2,85 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,87 %
Kanada	2,35 %	Media & Entertainment	3,78 %
Dänemark	2,28 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,23 %
Südkorea	1,23 %	Diversifizierte Finanzdienste	2,93 %
China	0,96 %	Versicherungen	2,33 %
Italien	0,74 %	Energie	1,63 %
Niederlande	0,73 %	Telekommunikationsdienste	1,46 %
Russland	0,57 %	Verbraucherdienste	0,45 %
Schweden	0,50 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,39 %
Norwegen	0,32 %	Groß- und Einzelhandel	0,32 %
Indien	0,31 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	0,31 %
Belgien	0,30 %	Software & Dienste	0,28 %
Singapur	0,15 %	Wertpapiervermögen	77,87 %
Wertpapiervermögen	77,87 %	Terminkontrakte	-0,05 %
Terminkontrakte	-0,05 %	Bankguthaben ²	22,16 %
Bankguthaben ²	22,16 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,02 %		
	100,00 %		100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 80.652.837,29)	87.867.367,60
Bankguthaben ¹	24.998.474,08
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	60.647,80
Dividendenforderungen	116.316,70
	113.042.806,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-11.717,10
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-61.125,00
Zinsverbindlichkeiten	-12.452,13
Sonstige Passiva ²	-137.314,05
	-222.608,28
Netto-Teilfondsvermögen	112.820.197,90

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.770.940,28 EUR
Umlaufende Anteile	50.659,887
Anteilwert	133,65 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	62.789.628,70 EUR
Umlaufende Anteile	205.428,201
Anteilwert	305,65 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.259.628,92 EUR
Umlaufende Anteile	403.097,000
Anteilwert	107,32 EUR

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Belgien								
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	6.730	0	6.730	50,6200	340.672,60	0,30
							340.672,60	0,30
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	4.750	2.900	1.850	229,4400	357.052,49	0,32
LU0633102719	Samsonite International SA	HKD	0	0	420.000	15,8800	722.678,51	0,64
							1.079.731,00	0,96
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	390	1.795	905	18.035,0000	2.195.160,25	1,95
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	5.200	0	5.200	525,9000	367.796,86	0,33
							2.562.957,11	2,28
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	41.800	0	41.800	77,3200	3.231.976,00	2,86
DE000BASF111	BASF SE	EUR	24.800	25.950	25.550	65,9200	1.684.256,00	1,49
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	50.492	54.667	725	228,0600	139.084,37	0,12
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	61.200	41.300	48.180	57,8700	2.788.176,60	2,47
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	45.100	97.000	45.100	17,8160	803.501,60	0,71
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	449.000	252.000	807.000	9,7770	7.890.039,00	6,99
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	8.900	23.180	23.220	28,0300	650.856,60	0,58
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	17.780	7.750	10.030	43,7100	438.411,30	0,39
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	11.110	10.900	8.540	141,1000	1.204.994,00	1,07
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG	EUR	0	800	3.360	190,9000	641.424,00	0,57
DE0005495329	HolidayCheck Group AG	EUR	0	50.000	200.000	2,5500	510.000,00	0,45
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	8.353	10.200	6.150	230,8000	1.419.420,00	1,26
DE0007037129	RWE AG	EUR	67.400	212.000	16.400	30,4700	499.708,00	0,44
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	5.920	2.800	3.120	182,0000	567.840,00	0,50
							22.469.687,47	19,90
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	438.610	0	438.610	9,3260	4.090.476,86	3,63
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	0	25.000	24.500	14,9600	366.520,00	0,32
							4.456.996,86	3,95
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	52.970	15.300	37.670	55,7600	2.100.479,20	1,86
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	1.465	0	1.465	156,4800	229.243,20	0,20
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	500	0	500	665,1000	332.550,00	0,29
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	49.000	24.500	24.500	38,0400	931.980,00	0,83
							3.594.252,40	3,18

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Hongkong								
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	1.195.000	26,4000	3.418.355,18	3,03
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	0	7.000.000	3,8000	2.882.219,09	2,55
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	446.000	0	446.000	43,1000	2.082.847,55	1,85
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holdings Ltd. ²	HKD	5.552.000	0	17.012.000	0,8900	1.640.554,77	1,45
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ³	HKD	0	0	4.032.000	1,3600	594.161,88	0,53
BMG8646Z1086	Synergis Holdings Ltd. ²	HKD	0	0	800.000	0,2550	22.104,24	0,02
							10.640.242,71	9,43
Indien								
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. ADR	USD	23.800	0	23.800	17,2400	345.148,05	0,31
							345.148,05	0,31
Italien								
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	EUR	32.520	16.120	16.400	20,5700	337.348,00	0,30
IT0001347308	BUZZI UNICEM S.p.A.	EUR	15.900	7.950	7.950	22,2800	177.126,00	0,16
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	EUR	32.300	0	32.300	9,9290	320.706,70	0,28
							835.180,70	0,74
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	50.600	0	50.600	5.191,0000	1.998.969,56	1,77
JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	35.300	6.000	29.300	5.470,0000	1.219.718,42	1,08
							3.218.687,98	2,85
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	14.540	0	53.240	59,3200	2.656.625,84	2,35
							2.656.625,84	2,35
Niederlande								
NL0013267909	Akzo Nobel NV	EUR	7.740	0	7.740	106,4500	823.923,00	0,73
							823.923,00	0,73
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	20.000	0	20.000	181,2400	356.021,77	0,32
							356.021,77	0,32
Österreich								
AT0000741053	EVN AG	EUR	56.750	0	56.750	19,9000	1.129.325,00	1,00
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	0	0	71.000	35,4000	2.513.400,00	2,23
							3.642.725,00	3,23
Russland								
JE00B6T5S470	Polymetal Intl Plc. ⁴	GBP	66.200	30.300	35.900	15,5250	648.003,14	0,57
							648.003,14	0,57

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Schweden								
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	USD	1.420	0	1.420	25,7500	30.757,91	0,03
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB [publ]	SEK	92.700	69.525	23.175	95,5400	218.853,37	0,19
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	32.300	16.150	16.150	196,6500	313.916,92	0,28
							563.528,20	0,50
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	17.530	11.386	10.944	112,2000	1.119.749,04	0,99
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. ²	GBP	171.000	723.700	97.300	3,0775	348.146,44	0,31
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	21.050	0	21.050	55,3200	1.061.905,89	0,94
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	590	0	590	654,8000	352.299,84	0,31
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	13.050	6.300	13.050	347,9500	4.140.750,96	3,67
CH0418792922	Sika AG	CHF	1.260	0	1.260	305,5000	351.021,34	0,31
							7.373.873,51	6,53
Singapur								
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.560.000	1.362.800	197.200	1,4100	173.967,34	0,15
							173.967,34	0,15
Südkorea								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.800	3.505	225	850.000,0000	142.594,06	0,13
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.100	41.200	15.800	80.700,0000	950.671,78	0,84
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	500	7.800	300	698.000,0000	156.126,51	0,14
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	10.700	10.075	625	295.500,0000	137.701,12	0,12
							1.387.093,47	1,23
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	2.901	2.480	1.731	2.520,3700	3.669.885,99	3,25
US03674X1063	Antero Resources Corporation	USD	76.000	43.000	33.000	14,6800	407.503,36	0,36
US0378331005	Apple Inc.	USD	35.920	30.820	10.500	136,3300	1.204.126,01	1,07
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	7.190	5.390	1.800	60,6000	91.756,39	0,08
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	3.025	6.400	2.825	873,5300	2.075.809,43	1,84
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	865	0	865	477,1500	347.186,03	0,31
BMG169621056	Bunge Ltd. ³	USD	15.200	7.600	7.600	79,5400	508.499,33	0,45
US23331A1097	D.R.Horton Inc.	USD	18.000	13.600	4.400	90,5100	334.996,64	0,30
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	USD	31.900	20.300	11.600	35,3200	344.643,34	0,31
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	16.080	8.040	8.040	67,9300	459.418,91	0,41
US6516391066	Newmont Corporation	USD	39.210	22.960	27.450	62,5800	1.445.004,21	1,28
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	1.000	0	1.000	375,6700	316.007,74	0,28
US74762E1029	Quanta Services Inc.	USD	8.860	16.400	33.360	90,7100	2.545.495,96	2,26
US09260D1072	The Blackstone Group LP	USD	16.815	6.100	10.715	98,9500	891.865,12	0,79
							14.642.198,46	12,99

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert auf Jersey.³ | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	66.800	137.200	23.600	28,5800	784.197,19	0,70
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	2.600	0	8.800	242,5000	2.134.000,00	1,89
GB00B1CRLC47	Mondi Plc.	GBP	0	31.500	31.500	18,9800	695.116,85	0,62
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. ³	USD	0	37.460	42.740	28,3900	1.020.683,55	0,90
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	32.970	76.130	8.340	59,8900	580.726,19	0,51
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	819.390	969.000	598.390	1,2090	841.127,21	0,75
							6.055.850,99	5,37
Börsengehandelte Wertpapiere							87.867.367,60	77,87
Aktien, Anrechte und Genussscheine							87.867.367,60	77,87
Wertpapiervermögen							87.867.367,60	77,87

TERMINKONTRAKTE**Long-Positionen**

EUR								
DAX Index Future September 2021			12	0	12		-61.125,00	-0,05
							-61.125,00	-0,05
Long-Positionen							-61.125,00	-0,05
Terminkontrakte							-61.125,00	-0,05
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							24.998.474,08	22,16
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							15.481,22	0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							112.820.197,90	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
HKD/EUR	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Währungskäufe	114.000.000,00	12.349.467,84	10,95
EUR/HKD	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Währungsverkäufe	114.000.000,00	12.232.573,77	10,84

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2021	12	4.645.800,00	4,12
		4.645.800,00	4,12
Long-Positionen		4.645.800,00	4,12
Terminkontrakte		4.645.800,00	4,12

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 im Vereinigten Königreich, registriert auf den Jungferneinseln.⁴ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
AU000000APT1	Afterpay Ltd.	AUD	3.700	3.700
Belgien				
BE0974358906	Nyxoah S.A.	EUR	0	9.600
Bermudas				
BMG9078F1077	Triton International Ltd.	USD	18.900	49.100
Cayman Inseln				
US0567521085	Baidu Inc. ADR	USD	8.520	8.520
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd.	HKD	0	469.000
US60879B1070	Momo Inc. ADR	USD	19.200	19.200
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	46.600	66.700
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	428.000	990.000
China				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ¹	HKD	13.100	13.100
KYG8208B1014	JD.com Inc. ¹	HKD	41.400	41.400
US47215P1066	JD.com Inc. ADR ¹	USD	11.330	11.330
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	289.200	289.200
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	411.000	1.339.100
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	426.000	426.000
Dänemark				
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	7.050
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	11.100
Deutschland				
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	0	8.200
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	6.100
DE0007100000	Daimler AG	EUR	18.000	34.800
DE000A3H23R5	HolidayCheck Group AG BZR 04.02.21	EUR	250.000	250.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	21.900
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	28.064	28.064
DE0007236101	Siemens AG	EUR	8.000	8.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	10.400	10.400
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	9.000	9.000
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG	EUR	21.500	21.500
Frankreich				
FR0010220475	Alstom S.A.	EUR	7.550	7.550
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	0	17.400

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Hongkong				
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	88.500	330.500
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	742.170	742.170
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	598.800	598.800
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	0	40.000
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	11.000	50.400
HK0992009065	Lenovo Group Ltd.	HKD	385.000	385.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	0	39.000
Indien				
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	9.800	24.280
Italien				
IT0004998065	Anima Holding S.p.A.	EUR	76.200	76.200
Japan				
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	28.000	28.000
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	149.000	149.000
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	17.500	17.500
Niederlande				
NL0015436031	CureVac N.V.	USD	18.490	18.490
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR	USD	13.280	13.280
NL0013654783	Prosus NV	EUR	16.100	16.100
Norwegen				
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	90.000
Schweden				
SE0000115446	AB Volvo [publ]	SEK	100.500	100.500
SE0015811559	Boliden AB	SEK	15.800	15.800
SE0012455673	Boliden AB	SEK	0	20.000
SE0007075056	Eolus Vind AB	SEK	0	48.200
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB	SEK	27.800	68.800
Schweiz				
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	273.268	273.268
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	400	400
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	40.800	40.800
Spanien				
ES0127797019	EDP Renováveis S.A.	EUR	0	20.000
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	18.310	18.310
Südafrika				
ZAE000013181	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	6.800	11.800
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	83.400	143.400
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	5.500	5.500
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	21.100	74.100
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	4.720	4.720
Südkorea				
KR7042660001	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co., Ltd.	KRW	12.100	12.100
KR7009540006	Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	7.900	7.900

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	5.200	5.200
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	415	415
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	7.977	7.977
US3364331070	First Solar Inc.	USD	0	8.500
US3024913036	FMC Corporation	USD	0	3.400
US4612021034	Intuit Inc.	USD	950	2.070
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	4.000	4.000
US48666K1097	KB Home	USD	26.900	26.900
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	2.200
US5260571048	Lennar Corporation	USD	12.550	12.550
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	0	2.084
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.730	2.730
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	48.010	48.010
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	4.060	7.660
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	0	10.680
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	0	22.600
US7458671010	Pulte Group Inc.	USD	22.710	22.710
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	1.800	1.800
US81728A1088	Sensei Biotherapeutics Inc.	USD	6.400	6.400
US8101861065	The Scotts Miracle Gro Co.	USD	1.700	5.500
US8894781033	Toll Brothers Inc.	USD	27.280	27.280
US92556V1061	Viatis Inc.	USD	0	1.325
US88579Y1010	3M Co.	USD	5.220	5.220
Vereinigtes Königreich				
GB0007980591	BP Plc.	GBP	236.000	236.000

OPTIONSSCHEINE**Börsengehandelte Wertpapiere****Schweiz**

CH0559601544	Compagnie Financière Richemont AG/ Compagnie Financière Richemont AG WTS v.20(2023)	CHF	0	9.600
--------------	--	-----	---	-------

INVESTMENTFONDSANTEILE¹**Irland**

IE00BHZRR030	Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF	EUR	16.120	16.120
IE00BKM4GZ66	iShares – Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	EUR	0	41.000
IE00BZCQB185	iShs IV – iShs MSCI India UC.ETF	USD	100.000	100.000

Luxemburg

LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	EUR	207.100	207.100
LU0292109187	Xtrackers MSCI Taiwan	EUR	7.750	7.750

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ZERTIFIKATE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DE000A1E0HR8	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	0	8.865
Vereinigtes Königreich				
DE000A0N62D7	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Platin Unze (EUR) Zert. v.07(2199)	EUR	13.500	20.450
OPTIONEN				
EUR				
	Put on Deutsche Wohnen SE März 2021/41,00		500	500
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
	DAX Index Future Juni 2021		125	125
	DAX Index Future Juni 2021		104	104
	DAX Index Future März 2021		360	360
	DAX Index Future März 2021		19	19
	DAX Index Future März 2021		10	18
	DAX Index Future September 2021		23	23
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021		87	87
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021		1.092	1.092
	Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021		85	85
	FTSE MIB Index Future Juni 2021		28	28
	FTSE MIB Index Future März 2021		69	69
	MDAX Index Future März 2021		36	36
	STOXX Insurance Index Future Juni 2021		190	190
	Stoxx 600 Banks Index Future Juni 2021		166	166
	Stoxx 600 Banks Index Future März 2021		1.780	1.780
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2021		76	76
	STOXX 600 Basic Resources Index Future Juni 2021		75	75
	STOXX 600 Chemicals Index Future Juni 2021		56	56
	STOXX 600 Chemicals Index Future März 2021		39	39
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future Juni 2021		270	270
	STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2021		769	769
	STOXX 600 Utilities Index Future Juni 2021		118	118
	STOXX 600 Utilities Index Future März 2021		118	118
GBP				
	FTSE 100 Index Future Juni 2021		27	27

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
HKD		
Hang Seng China Enterprises Index Future Januar 2021	55	55
Hang Seng Index Future Mai 2021	22	22
Hang Seng Index Future März 2021	64	64
Hang Seng Index Future März 2021	21	21
USD		
EUR/USD Future Juni 2021	334	334
EUR/USD Future März 2021	117	318
EUR/USD Future September 2021	127	127
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	120	120
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	46	46
Nasdaq 100 Index Future März 2021	234	234
Nasdaq 100 Index Future März 2021	10	10
Nasdaq 100 Index Future September 2021	15	15
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	19	19
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future März 2021	94	190
Russell 2000 Index Future März 2021	59	59
S&P 500 Index Future Juni 2021	45	45
S&P 500 Index Future März 2021	132	132
S&P 500 Index Future September 2021	13	13

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4746
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,9307
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.341,2200
Taiwan Dollar	TWD	1	33,1358
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	20,11 %	Groß- und Einzelhandel	10,05 %
Vereinigte Staaten von Amerika	17,25 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,20 %
Vereinigtes Königreich	10,76 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,92 %
China	10,57 %	Investmentfondsanteile	6,62 %
Luxemburg	6,62 %	Versicherungen	5,77 %
Schweiz	6,41 %	Staatsanleihen	5,66 %
Frankreich	5,14 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,47 %
Jersey	2,62 %	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	5,34 %
Niederlande	1,98 %	Versorgungsbetriebe	4,73 %
Dänemark	1,63 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	4,53 %
Schweden	1,50 %	Transportwesen	4,44 %
Südkorea	1,48 %	Immobilien	3,80 %
Japan	1,42 %	Automobile & Komponenten	3,51 %
Südafrika	1,20 %	Verbraucherdienste	3,51 %
Finnland	1,03 %	Hardware & Ausrüstung	3,42 %
Taiwan	0,93 %	Software & Dienste	2,66 %
Spanien	0,55 %	Media & Entertainment	2,11 %
Wertpapiervermögen	91,20 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,91 %
Optionen	-0,90 %	Investitionsgüter	1,64 %
Terminkontrakte	-0,05 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,45 %
Bankguthaben ²	11,73 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,46 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,98 %	Wertpapiervermögen	91,20 %
	100,00 %	Optionen	-0,90 %
		Terminkontrakte	-0,05 %
		Bankguthaben ²	11,73 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,98 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 12.828.099,91)	13.974.940,35
Bankguthaben ¹	1.796.603,90
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.731,64
Zinsforderungen	39.366,30
Dividendenforderungen	922,31
Forderungen aus Absatz von Anteilen	99.350,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.868,50
Sonstige Forderungen ²	30.677,20
	15.963.460,20
Optionen	-136.796,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-42.708,24
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-7.058,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-423.443,56
Sonstige Passiva ³	-33.135,76
	-643.142,27
Netto-Teilfondsvermögen	15.320.317,93
Umlaufende Anteile	770.879,616
Anteilwert	19,87 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Forderungen in Zusammenhang mit Optionen und Terminkontrakten.³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	1.080	780	1.930	229,4400	372.492,60	2,43
US0567521085	Baidu Inc. ADR ²	USD	650	1.940	650	207,6700	113.547,70	0,74
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	1.600	0	1.600	584,0000	101.246,07	0,66
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR ²	USD	12.300	4.200	8.100	15,8600	108.063,59	0,71
							695.349,96	4,54
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	1.550	1.550	525,9000	109.631,76	0,72
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	650	300	350	883,6000	41.593,48	0,27
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	3.000	0	3.000	243,2000	98.126,50	0,64
							249.351,74	1,63
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	910	209,3000	190.463,00	1,24
DE000BASF111	BASF SE	EUR	1.084	0	1.084	65,9200	71.457,28	0,47
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	2.830	0	2.830	24,9800	70.693,40	0,46
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	9.140	3.050	57,8700	176.503,50	1,15
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	14.400	27.990	17.410	9,7770	170.217,57	1,11
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	2.370	0	2.370	69,7400	165.283,80	1,08
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2.800	0	2.800	43,7100	122.388,00	0,80
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	1.100	141,1000	155.210,00	1,01
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	2.000	1.000	1.000	72,2000	72.200,00	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	7.700	5.350	2.350	34,0800	80.088,00	0,52
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	0	690	700	230,8000	161.560,00	1,05
DE0007010803	RATIONAL AG	EUR	100	0	100	764,2000	76.420,00	0,50
DE0007164600	SAP SE	EUR	600	0	2.510	119,3200	299.493,20	1,95
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG	EUR	5.160	2.300	2.860	27,0300	77.305,80	0,50
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	3.650	0	3.650	54,1600	197.684,00	1,29
							2.086.967,55	13,60
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	3.050	0	6.480	59,1400	383.227,20	2,50
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	0	555	535	376,8000	201.588,00	1,32
							584.815,20	3,82
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	0	1.080	2.380	115,4400	250.544,59	1,64
CH0012005267	Novartis AG	CHF	1.430	0	1.430	84,3700	110.021,07	0,72
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	890	640	1.110	347,9500	352.201,81	2,30
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	0	960	305,5000	267.444,83	1,75
							980.212,30	6,41

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	0	0	8.249	10,2800	84.799,72	0,55
							84.799,72	0,55
Südafrika								
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	29.800	25.400	13.200	236,0600	183.333,55	1,20
							183.333,55	1,20
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	1.416	0	1.416	120,2300	143.208,01	0,93
							143.208,01	0,93
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	40	40	3.448,1400	116.020,86	0,76
US0378331005	Apple Inc.	USD	2.590	2.750	1.300	136,3300	149.082,27	0,97
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	0	1.250	1.260	276,2100	292.752,86	1,91
US2358511028	Danaher Corporation	USD	620	0	620	270,8700	141.268,00	0,92
US2786421030	eBay Inc.	USD	3.720	6.860	1.860	70,4900	110.288,86	0,72
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	0	1.100	1.200	164,0300	165.575,37	1,08
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	0	700	230,3700	135.648,55	0,89
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	2.300	1.200	1.100	77,2100	71.442,63	0,47
US6516391066	Newmont Corporation	USD	4.250	0	4.250	62,5800	223.725,61	1,46
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	USD	2.030	0	2.030	74,0800	126.499,33	0,83
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	880	440	440	292,7600	108.356,66	0,71
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	4.090	2.040	2.050	39,1000	67.425,13	0,44
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	1.000	1.000	134,4000	113.055,18	0,74
							1.821.141,31	11,90
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	1.800	0	1.800	86,9800	182.030,00	1,19
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	0	700	242,5000	169.750,00	1,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	0	3.080	64,3100	230.292,76	1,50
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	5.248	5.728	1.620	59,8900	112.802,93	0,74
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	EUR	0	0	5.550	49,2650	273.420,75	1,78
							968.296,44	6,32
Börsengehandelte Wertpapiere							7.797.475,78	50,90
Aktien, Anrechte und Genussscheine							7.797.475,78	50,90

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ANLEIHEN							
Börsengehandelte Wertpapiere							
CNH							
HK0000200706	4,000 % China Reg.S. v.14(2024)	0	0	2.500.000	103,8230	337.679,70	2,20
						337.679,70	2,20
EUR							
FR0013292828	1,750 % Danone S.A. EMTN Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	100.000	102,4130	102.413,00	0,67
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	0	280.000	100,6930	281.940,40	1,84
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	0	0	100.000	101,1250	101.125,00	0,66
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	200.000	100,5000	201.000,00	1,31
XS2322423539	3,750 % International Consolidated Airlines Group S.A. Reg.S. v.21(2029)	200.000	0	200.000	100,5000	201.000,00	1,31
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	102,8750	102.875,00	0,67
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	100.000	102,9180	102.918,00	0,67
XS2325733413	0,625 % Stellantis NV EMTN Reg.S. v.21(2027)	100.000	0	100.000	100,3230	100.323,00	0,65
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	105,8350	105.835,00	0,69
						1.299.429,40	8,47
GBP							
XS0914791412	5,500 % Scottish Widows Ltd. Reg.S. v.13(2023)	0	0	300.000	108,6410	378.936,17	2,47
						378.936,17	2,47
USD							
US50064FAM68	2,750 % Korea v.17(2027)	0	0	250.000	108,0330	227.189,18	1,48
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	250.000	250.000	103,7810	218.247,39	1,42
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	320.000	109,3680	294.395,69	1,92
US9128282A70	1,500 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16(2026)	350.000	0	350.000	102,9883	303.212,47	1,98
						1.043.044,73	6,80
Börsengehandelte Wertpapiere						3.059.090,00	19,94

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
EUR							
FR0014004AE8	0,000 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2024)	100.000	0	100.000	98,8750	98.875,00	0,65
						98.875,00	0,65
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						98.875,00	0,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	103,0000	103.000,00	0,67
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	100.000	0	100.000	102,3570	102.357,00	0,67
XS2295335413	1,450 % Iberdrola International BV Reg.S. Fix-to-Float Green Bond Perp.	100.000	0	100.000	101,1000	101.100,00	0,66
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	220.000	114,5000	251.900,00	1,64
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	100.000	0	100.000	101,0000	101.000,00	0,66
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	0	0	220.000	104,2500	229.350,00	1,50
						888.707,00	5,80
USD							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	320.000	108,6120	292.360,70	1,91
USU3149FAB59	2,375 % Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	0	0	150.000	97,5250	123.054,76	0,80
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	170.000	0	170.000	110,4610	157.960,72	1,03
USU88030BJ67	6,125 % Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	160.000	0	160.000	106,0000	142.664,87	0,93
						716.041,05	4,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						1.604.748,05	10,47
Anleihen						4.762.713,05	31,06

INVESTMENTFONDSANTEILE²**Luxemburg**

LU0488317701	ComStage SICAV – NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF	EUR	13.110	6.560	6.550	22,1900	145.344,50	0,95
LU0374457033	DJE – Asien	EUR	0	270	415	297,6700	123.533,05	0,81
LU1623840821	Vates – Inprimo Parade	EUR	0	0	5.785	128,7300	744.672,67	4,86
						1.013.550,22	6,62	
Investmentfondsanteile						1.013.550,22	6,62	

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
ZERTIFIKATE							
Börsengehandelte Wertpapiere							
Jersey							
DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. EUR v.10(2060) ²	1.160	1.310	2.350	113,9900	267.876,50	1,75
DE000A1E0HR8	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. EUR v.10(2060) ²	930	930	930	143,3600	133.324,80	0,87
						401.201,30	2,62
Börsengehandelte Wertpapiere						401.201,30	2,62
Zertifikate						401.201,30	2,62
Wertpapiervermögen						13.974.940,35	91,20
OPTIONEN							
Long-Positionen							
EUR							
Call on adidas AG September 2021/300,00		10	0	10		25.100,00	0,16
Call on Danone S.A. Dezember 2021/60,00		100	0	100		26.000,00	0,17
						51.100,00	0,33
Long-Positionen						51.100,00	0,33
Short-Positionen³							
CHF							
Call on Swiss Market Index September 2021/12.000,00		0	10	-10		-24.439,18	-0,16
Call on Swiss Market Index September 2021/12.300,00		0	10	-10		-10.414,01	-0,07
Put on Roche Holding AG Genussscheine September 2021/280,00		0	20	-20		-1.750,87	-0,01
Put on Swiss Market Index September 2021/10.500,00		0	5	-5		-1.696,15	-0,01
Put on Swiss Market Index September 2021/11.000,00		0	10	-10		-6.839,32	-0,04
						-45.139,53	-0,29
EUR							
Call on DAX Index September 2021/15.800,00		0	20	-20		-34.700,00	-0,23
Call on DAX Index September 2021/16.000,00		8	25	-17		-21.335,00	-0,14
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Juli 2021/173,50		0	3	-3		750,00	0,00
Put on adidas AG September 2021/260,00		0	10	-10		-1.780,00	-0,01
Put on adidas AG September 2021/300,00		0	10	-10		-8.500,00	-0,06
Put on Danone S.A. Dezember 2021/56,00		0	100	-100		-16.000,00	-0,10
						-81.565,00	-0,54
USD							
Call on S&P 500 Index September 2021/4.300,00		0	5	-5		-41.239,06	-0,27
Put on S&P 500 Index September 2021/3.800,00		0	8	-8		-19.952,89	-0,13
						-61.191,95	-0,40
Short-Positionen						-187.896,48	-1,23
Optionen						-136.796,48	-0,90

¹ | NTFV = Netto-Teilfondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.² | Hauptverwaltung auf Jersey, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.³ | Der Gesamtbetrag der Verpflichtungen der zum Stichtag laufenden geschriebenen Optionen, bewertet mit dem Basispreis, beträgt EUR 14.385.500,00.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Long-Positionen						
CHF						
Swiss Market Index Future September 2021	3	0	3		-1.012,22	-0,01
					-1.012,22	-0,01
USD						
EUR/USD Future September 2021	10	0	10		-6.046,01	-0,04
					-6.046,01	-0,04
Long-Positionen					-7.058,23	-0,05
Terminkontrakte					-7.058,23	-0,05
Bankguthaben – Kontokorrent²					1.796.603,90	11,73
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-307.371,61	-1,98
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					15.320.317,93	100,00

BILATERALE DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. Juni 2021 standen folgende offene bilaterale Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag in Kaufwährung	Währungsbetrag in Verkaufswährung	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
JPY/USD	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Bilaterale Währungsgeschäfte	55.036.440,00	500.000,00	418.850,56	2,73
USD/JPY	Morgan Stanley Europe SE	Bilaterale Währungsgeschäfte	500.000,00	54.546.100,00	420.588,18	2,75

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
CHF			
Swiss Market Index Future September 2021	3	326.208,28	2,13
		326.208,28	2,13
USD			
EUR/USD Future September 2021	10	1.252.681,28	8,18
		1.252.681,28	8,18
Long-Positionen		1.578.889,56	10,31
Terminkontrakte		1.578.889,56	10,31

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
KYG596691041	Meituan ¹	HKD	2.400	2.400
Dänemark				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	900	900
Deutschland				
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	0	1.300
DE0007100000	Daimler AG	EUR	1.120	1.120
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	3.450	3.450
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	8.300
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	1.570
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	270	630
DE0007037129	RWE AG	EUR	0	4.040
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	660
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	900	900
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	1.100	1.100
Frankreich				
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.960	1.960
Hongkong				
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	0	14.000
Kanada				
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	2.600	2.600
Norwegen				
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	0	3.250
Schweiz				
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	35	68
Spanien				
ES06445809L2	Iberdrola S.A. BZR 26.01.21	EUR	8.249	8.249
Vereinigte Staaten von Amerika				
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	71
US09062X1037	Biogen Inc.	USD	0	960
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	0	1.400
US68622V1061	Organon & Co.	USD	230	230
US78377T1079	Ryman Hospitality Properties Inc.	USD	2.510	2.510
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	0	300

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN			
Börsengehandelte Wertpapiere			
BRL			
XS1097534751	0,000 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.14(2021)	0	1.400.000
MXN			
MX0MGO0000D8	7,500 % Mexiko v.06(2027)	0	7.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
EUR			
XS1251078009	6,250 % Douglas GmbH Reg.S. v.15(2022)	0	100.000
INVESTMENTFONDSANTEILE¹			
Luxemburg			
LU1714355366	DJE – Alpha Global EUR	0	1.600
LU1681425523	DJE – Equity Market Neutral Europe EUR	0	3.500
LU2262056679	DJE – Umwelt & Werte EUR	300	300
OPTIONEN			
CHF			
Call on Roche Holding AG Genussscheine September 2021/320,00		20	20
Call on Swiss Market Index Juni 2021/11.000,00		20	20
Call on Swiss Market Index Juni 2021/11.500,00		40	40
Call on Swiss Market Index März 2021/10.700,00		5	5
Call on Swiss Market Index März 2021/11.000,00		5	5
Call on Swiss Market Index März 2021/11.400,00		5	5
Call on Swiss Market Index September 2021/11.300,00		5	5
Put on Swiss Market Index April 2021/10.800,00		10	10
Put on Swiss Market Index März 2021/10.000,00		5	5
Put on Swiss Market Index März 2021/10.500,00		5	5
EUR			
Call on adidas AG September 2021/340,00		20	20
Call on DAX Index Juni 2021/15.500,00		30	30
Call on EUX 10YR Euro-Bund Future Mai 2021/172,00		5	5
Put on DAX Index Juni 2021/15.000,00		20	20
Put on DAX Index Juni 2021/15.500,00		10	10
Put on DAX Index Juni 2021/15.500,00		10	10
HKD			
Call on Hang Seng Index Juni 2021/30.000,00		5	5
Call on Hang Seng Index Juni 2021/33.000,00		10	10
Put on Hang Seng Index Juni 2021/26.000,00		5	5

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.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
JPY		
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2021/30.000,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2021/33.000,00	20	20
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/28.000,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/30.000,00	10	10
Call on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/31.000,00	10	10
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Juni 2021/26.000,00	10	10
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/24.000,00	4	0
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/26.000,00	10	10
Put on Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) März 2021/29.000,00	5	5
USD		
Call on Blackrock Inc. Juni 2021/850,00	3	3
Call on Blackrock Inc. Juni 2021/870,00	3	3
Call on Blackrock Inc. Juni 2021/900,00	3	3
Call on S&P 500 Index Juni 2021/3.900,00	9	9
Call on S&P 500 Index Juni 2021/4.100,00	10	10
Call on S&P 500 Index Juni 2021/4.400,00	4	4
Call on Tesla Inc. Juni 2021/900,00	5	5
Put on International Business Machines Corporation Juni 2021/105,00	7	7
Put on S&P 500 Index Juni 2021/3.700,00	8	8
Put on S&P 500 Index Juni 2021/4.100,00	4	4
Put on S&P 500 Index September 2021/4.100,00	5	5
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Index Future Juni 2021	7	7
EUR		
DAX Index Future Juni 2021	28	28
DAX Index Future Juni 2021	21	21
DAX Index Future März 2021	12	12
DAX Index Future März 2021	9	9
DAX Index Future September 2021	6	6
DAX Index Future September 2021	1	1
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	12	12
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021	12	12
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	4	4
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	7	7
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	4	4
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	5	5
Stoxx Telecommunication Index Future Juni 2021	26	26

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD		
CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	9	9
EUR/USD Future Juni 2021	21	21
EUR/USD Future März 2021	0	30
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	3	3
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	1	1
Nasdaq 100 Index Future März 2021	1	1
Nasdaq 100 Index Future September 2021	2	2
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Juni 2021	2	2
S&P 500 Index Future Juni 2021	4	4
S&P 500 Index Future Juni 2021	3	3
S&P 500 Index Future März 2021	5	5

DEISENKRUSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5831
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,6865
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,5658
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,7015
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	16,9963
Türkische Lira	TRY	1	10,3300
US-Dollar	USD	1	1,1888

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 AUFTEILUNG¹

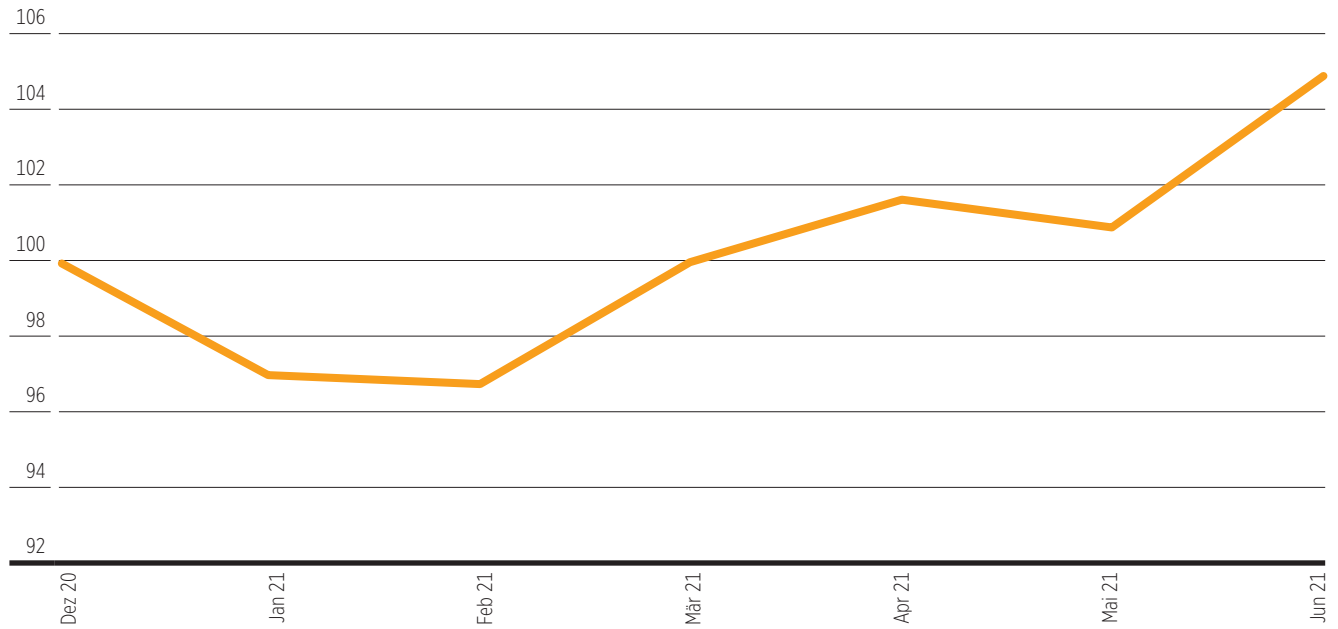
Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	25,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	24,70 %
Dänemark	11,58 %
Vereinigtes Königreich	9,77 %
Schweiz	6,10 %
Frankreich	4,40 %
Österreich	4,22 %
Niederlande	3,73 %
Irland	3,72 %
China	1,32 %
Singapur	1,04 %
Japan	0,98 %
Spanien	0,97 %
Italien	0,74 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben ²	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	14,84 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	11,94 %
Software & Dienste	10,67 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,38 %
Groß- und Einzelhandel	7,73 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,92 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,63 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,94 %
Versorgungsbetriebe	4,54 %
Versicherungen	3,02 %
Transportwesen	2,41 %
Telekommunikationsdienste	2,22 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,03 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,98 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,81 %
Banken	1,78 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,57 %
Verbraucherdienste	1,55 %
Hardware & Ausrüstung	1,52 %
Media & Entertainment	1,06 %
Immobilien	1,05 %
Wertpapiervermögen	98,59 %
Terminkontrakte	-0,10 %
Bankguthaben ²	1,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,02 %
	100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

DIE WERTENTWICKLUNG IN EURO SEIT AUFLEGUNG AM 5. JANUAR 2021 (ANTEILKLASSE XP)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 17.097.308,56)	18.483.523,43
Bankguthaben ¹	285.848,39
Dividendenforderungen	9.137,73
	18.778.509,55
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-16.957,50
Zinsverbindlichkeiten	-1.190,76
Sonstige Passiva ²	-16.810,96
	-34.959,22
Netto-Teilfondsvermögen	18.743.550,33
Umlaufende Anteile	178.725,000
Anteilwert	104,87 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und taxe d'abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. ²	HKD	202.460	66.000	136.460	16,7600	247.813,37	1,32
							247.813,37	1,32
Dänemark								
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	29.800	0	29.800	97,1000	284.202,57	1,52
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	4.100	2.050	2.050	1.182,0000	325.891,36	1,74
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	10.358	858	9.500	525,9000	671.936,57	3,58
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	4.477	1.530	2.947	883,6000	350.217,10	1,87
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	16.462	0	16.462	243,2000	538.452,84	2,87
							2.170.700,44	11,58
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	941	610	331	314,2500	104.016,75	0,55
DE0008404005	Allianz SE	EUR	1.730	0	1.730	209,3000	362.089,00	1,93
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	6.872	1.950	4.922	77,3200	380.569,04	2,03
DE000BASF111	BASF SE	EUR	4.093	0	4.093	65,9200	269.810,56	1,44
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	6.281	5.121	1.160	228,0600	222.534,99	1,19
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	6.900	1.229	5.671	77,0000	436.667,00	2,33
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	7.810	0	7.810	57,8700	451.964,70	2,41
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	5.466	0	5.466	17,8160	97.382,26	0,52
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	12.800	4.290	8.510	43,7100	371.972,10	1,98
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.110	660	1.450	141,1000	204.595,00	1,09
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	17.660	5.200	12.460	34,0800	424.636,80	2,27
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.754	0	2.754	119,3200	328.607,28	1,75
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	1.380	0	1.380	130,3500	179.883,00	0,96
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	3.624	0	3.624	54,1600	196.275,84	1,05
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	7.020	0	7.020	101,9000	715.338,00	3,82
							4.746.342,32	25,32
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	3.442	0	3.442	55,7600	191.925,92	1,02
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	900	0	900	376,8000	339.120,00	1,81
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	855	0	855	343,4000	293.607,00	1,57
							824.652,92	4,40
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	12.700	6.300	6.400	42,5900	272.576,00	1,45
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	2.770	0	2.770	182,8300	426.008,66	2,27
							698.584,66	3,72
Italien								
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	201.459	141.225	60.234	2,3105	139.170,66	0,74
							139.170,66	0,74

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	7.000	0	7.000	3.465,0000	184.589,04	0,98
							184.589,04	0,98
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	6.792	1.592	5.200	77,7000	404.040,00	2,16
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	505	0	505	582,9000	294.364,50	1,57
							698.404,50	3,73
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	10.200	3.718	6.482	77,3500	501.382,70	2,67
							501.382,70	2,67
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	2.720	0	2.720	112,2000	278.300,20	1,48
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	54	24	30	4.322,0000	118.238,19	0,63
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	6.830	1.863	4.967	115,4400	522.880,25	2,79
CH0418792922	Sika AG	CHF	810	0	810	305,5000	225.656,57	1,20
							1.145.075,21	6,10
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	10.500	0	10.500	29,8100	195.836,20	1,04
							195.836,20	1,04
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	10.699	4.560	6.139	29,5600	181.468,84	0,97
							181.468,84	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	94	0	94	2.520,3700	199.289,01	1,06
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	190	0	190	3.448,1400	551.099,09	2,94
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	904	0	904	873,5300	664.259,02	3,54
US4612021034	Intuit Inc.	USD	500	0	500	491,4000	206.679,00	1,10
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	2.415	0	2.415	271,4000	551.338,32	2,94
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	574	0	574	542,1700	261.781,28	1,40
US6516391066	Newmont Corporation	USD	6.700	5.320	1.380	62,5800	72.645,02	0,39
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	1.250	355	895	801,0700	603.093,58	3,22
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	3.294	0	3.294	292,7600	811.197,38	4,33
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	2.200	1.700	500	245,8100	103.385,77	0,55
US98419M1009	Xylem Inc.	USD	3.772	0	3.772	119,2400	378.342,26	2,02
US88579Y1010	3M Co.	USD	2.710	1.340	1.370	196,0300	225.909,40	1,21
							4.629.019,13	24,70
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	6.001	2.015	3.986	86,9800	403.095,31	2,15
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	15.080	5.380	9.700	34,8450	392.973,49	2,10
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	2.730	0	2.730	242,5000	662.025,00	3,53
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	3.414	0	3.414	59,8900	237.721,73	1,27
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	329.300	233.900	95.400	1,2090	134.099,06	0,72
							1.829.914,59	9,77
Börsengehandelte Wertpapiere							18.192.954,58	97,04

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 Halbjahresberichtes.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Österreich									
AT0000KTM102	KTM Industries AG	CHF	7.750	3.772	3.978	80,1000	290.568,85	1,55	
							290.568,85	1,55	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								290.568,85	1,55
Aktien, Anrechte und Genussscheine								18.483.523,43	98,59
Wertpapiervermögen								18.483.523,43	98,59

TERMINKONTRAKTE**Long-Positionen**

EUR							
DAX Index Future September 2021		2	1	1		-6.562,50	-0,04
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021		11	0	11		-10.395,00	-0,06
						-16.957,50	-0,10
Long-Positionen						-16.957,50	-0,10
Terminkontrakte						-16.957,50	-0,10
Bankguthaben – Kontokorrent²						285.848,39	1,53
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-8.863,99	-0,02
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						18.743.550,33	100,00

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
EUR			
DAX Index Future September 2021	1	387.150,00	2,07
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	11	444.785,00	2,37
		831.935,00	4,44
Long-Positionen		831.935,00	4,44
Terminkontrakte		831.935,00	4,44

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 5. JANUAR 2021 BIS 30. JUNI 2021

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				
Cayman Inseln				
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.800	2.800
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Group ADR	USD	17.530	17.530
China				
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	78.000	78.000
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	102	102
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	1.810	1.810
Deutschland				
DE0007100000	Daimler AG	EUR	3.570	3.570
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	19.500	19.500
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	7.040	7.040
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	8.200	8.200
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	1.245	1.245
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	5.700	5.700
Finnland				
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	3.840	3.840
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	21.600	21.600
Frankreich				
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	5.784	5.784
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	2.190	2.190
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	2.098	2.098
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	17.550	17.550
Hongkong				
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	20.500	20.500
Italien				
IT0003128367	ENEL S.p.A.	EUR	19.949	19.949
Japan				
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	1.000	1.000
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	2.490	2.490
Luxemburg				
LU2010095458	Global Fashion Group S.A.	EUR	17.950	17.950
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	14.200	14.200
LU2333210958	SUSE S.A.	EUR	1.400	1.400
Norwegen				
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	10.700	10.700
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	3.080	3.080

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 5. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweden				
SE0009922164	Essity AB	SEK	6.590	6.590
Schweiz				
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	CHF	958	958
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	330	330
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	740	740
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	77	77
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG	CHF	11.000	11.000
Spanien				
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	EUR	27.677	27.677
ES0143416115	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	EUR	5.870	5.870
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0010841023	AGCO Corporation	USD	270	270
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	3.600	3.600
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	3.660	3.660
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	4.640	4.640
US2441991054	Deere & Co.	USD	700	700
US2788651006	Ecolab Inc.	USD	1.325	1.325
US3703341046	General Mills Inc.	USD	3.710	3.710
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	490	490
Vereinigtes Königreich				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	2.380	2.380

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Südkorea				
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. GDR	EUR	1.479	1.479

TERMINKONTRAKTE

EUR				
DAX Index Future Juni 2021			3	3
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021			14	14
Euro Stoxx 50 Price Index Future Juni 2021			11	11
USD				
EUR/USD Future Juni 2021			22	22
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021			1	1
S&P 500 Index Future Juni 2021			3	3

DEISENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8601
Dänische Krone	DKK	1	7,4353
Hongkong Dollar	HKD	1	9,2290
Japanischer Yen	JPY	1	131,4000
Norwegische Krone	NOK	1	10,1814
Schwedische Krone	SEK	1	10,1170
Schweizer Franken	CHF	1	1,0966
Singapur Dollar	SGD	1	1,5983
US-Dollar	USD	1	1,1888

KONSOLIDIERTER HALBJAHRESBERICHT DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE - EUROPA, 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 - MULTI ASSET UND DJE - UMWELT & WERTE

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. Juni 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.799.779.943,36)	5.459.678.894,49
Bankguthaben ¹	148.989.612,49
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	65.080,74
Zinsforderungen	16.530.847,53
Dividendenforderungen	7.428.185,03
Forderungen aus Absatz von Anteilen	24.632.254,89
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	17.204.300,04
Forderungen aus Devisengeschäften	6.626.514,65
Sonstige Forderungen ²	30.677,20
	5.681.186.367,06
Optionen	-136.796,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-7.504.182,98
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-2.548.309,96
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-4.544.604,57
Zinsverbindlichkeiten	-54.265,79
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-25.506.351,78
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-6.625.284,72
Sonstige Passiva ³	-21.325.221,74
	-68.245.018,02
Netto-Fondsvermögen	5.612.941.349,04

¹ | Siehe Erläuterungen zum Bericht.

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 30. JUNI 2021

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 Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 4. Januar 2021 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. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 8. Mai 2014 und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 30. Mai 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90 412 eingetragen.

Der DJE bestand zum 30. Juni 2021 aus den Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Renten Global, DJE – Short Term Bond, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation, DJE – Concept, DJE – Umwelt & Werte und DJE – Multi Asset.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der 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 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) Anteile an 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 den Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

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

3. BESTEUERUNG

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.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermö-

gens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

BESTEuerung DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

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

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS

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

7. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

COVID-19-PANDEMIE

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, um den Schutz ihrer Mitarbeiter sowie die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes zu gewährleisten. Die Maßnahmen wurden bzw. werden in Abhängigkeit des Eintritts definierter Risikoszenarien eingeleitet.

Im Kern geht die DJE Investment S.A. von drei Risikoszenarien aus:

- Keine unmittelbare Betroffenheit der Mitarbeiter (Präventive Phase)
- Erkrankung eines geringen Anteils der Belegschaft
- Erkrankung eines signifikanten Anteils der Belegschaft

Die Maßnahmen beinhalten u. a., dass:

- Die Hygienemaßnahmen verstärkt wurden;
- Dienstreisen sowie persönliche Termine beschränkt und auf Telefonkonferenzen umgestellt wurden.
- Alle wesentlichen Prozesse dezentral oder durch Verlagerung an andere Standorte sichergestellt werden können;
- Die überwiegende Zahl unserer Mitarbeiter in der Lage ist, aus dem Homeoffice tätig zu sein. Bei Einreiseverbot von Deutschland nach Luxemburg ist die Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes somit gewährleistet;
- Bestehende Notfallarbeitsplätze in Luxemburg kurzfristig besetzt werden können;
- Seit dem 10. März 2020 der Großteil der Mitarbeiter präventiv im Homeoffice tätig ist;
- DJE Investment S.A. bereits in den vergangenen Jahren laufend an der Optimierung der technischen Voraussetzungen für dezentrale Tätigkeiten gearbeitet hat.

Mit diesen Maßnahmen kann die DJE Investment S.A. flexibel auf Erkrankungsfälle in einzelnen Bereichen reagieren. Das gesamte Team der DJE Investment S.A. stimmt sich regelmäßig über die aktuelle Faktenlage ab. Darüber hinaus erfolgt ein regelmäßiger Austausch mit dem Mutterhaus DJE Kapital AG. Die Maßnahmen werden ständig überprüft und bei Bedarf angepasst. Ferner werden die vom Luxemburger Staat und der luxemburgischen Aufsichtsbehörde, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), verkündeten Maßnahmen und Vorgaben bei den eigenen Vorkehrungen berücksichtigt.

Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

Mit Wirkung zum 4. Januar 2021 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Punkte wurden geändert:

- Umbenennung des Teilfonds DJE – Asia High Dividend in DJE – Asien,
- Streichen des fusionierten Teilfonds DJE – Euro Renten,
- Auflage des neuen Teilfonds DJE – Umwelt & Werte mit 2 Anteilklassen PA (EUR) und XP (EUR). Für die Anteilklasse PA (EUR) wird eine Performance Fee gerechnet. Es handelt sich um einen Aktienfonds, bei dem es sich um ein Produkt nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor handelt (ESG),
- Allgemeine Informationen zur ESG Integration,
- Allgemeine Risikohinweise bezüglich ESG und Nachhaltigkeit,
- Die Anlagepolitiken aller Teilfonds werden hinsichtlich ESG präzisiert,
- Alle Fondsmanagementvergütungen werden zukünftig aus der Verwaltungsvergütung gezahlt. Die gesonderte Nennung wird gestrichen,
- Das Risikomanagementverfahren im Teilfonds DJE – Alpha Global wird von dem relativen VaR-Ansatz auf den Commitment Approach geändert,
- Die bestehende Performance Fee der Anteilklasse DJE – Alpha Global PA (EUR) wird für das kommende Geschäftsjahr geändert (Wegfall der Hurdle Rate).

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

8. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise verweisen wir auf die obenstehende Erläuterung 7. Die im Berichtszeitraum ausgebrochene Corona-Epidemie hat sich auch nach dem Berichtszeitraum weltweit fortgesetzt. Informationen zu den ungeprüften Anteilwerten sind auf der Seite www.dje.de öffentlich verfügbar.

Mit Wirkung zum 1. Juli 2021 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

UMSTELLUNG DER TEILFONDS AUF PRODUKTE IM SINNE VON ARTIKEL 8 DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088

Die Verwaltungsgesellschaft, DJE Investment S.A. hat sich dazu entschlossen die oben aufgeführten Teilfonds auf Finanzprodukte nach Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungs-Verordnung) anzupassen.

Bei Finanzprodukten nach Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung handelt es sich um Finanzprodukte, die unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen bewerben – sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Entsprechend werden weitere Ausschlusskriterien in der Anlagepolitik der Teilfonds aufgeführt.

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

- Kraftwerkskohle¹
- Tabakwaren²

Ergänzend werden Staatsemitenten ausgeschlossen, die ein unzureichendes Scoring nach dem Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/>) und/oder nach den World Bank Governance Indikatoren (<https://info.worldbank.org/governance/wgi/>) vorweisen.

¹ | Ausschluss, wenn Umsatz > 30 % von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.

² | Ausschluss, wenn Umsatz > 5 % von Gesamtumsatz aus Produktion und/oder Vertrieb.

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

9. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

STANDORTE

153

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
Metzlerstraße 39
60594 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