

# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

## DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K1982



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	10

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

#### Zahlstelle in der Schweiz

#### **Tellco Bank AG**

Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

#### Vertreter in der Schweiz

#### **1741 Fund Solutions AG**

Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

## Anlageberater und Vertriebsstelle

#### **DF Deutsche Finance Capital GmbH**

Leopoldstraße 156, D-80804 München

## Gebundener Vermittler

#### **DF Deutsche Finance Securities GmbH**

Leopoldstraße 156, D-80804 München

## Abschlussprüfer

#### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND mit seinem Teilfonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

**Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R / LU2026829528 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,25 %
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I / LU2026829791 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,56 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

zum 30. Juni 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. 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, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne 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") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

# Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

## DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS

Da der Fonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND zum 30.06.2024 aus nur einem Teilfonds, dem DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS, besteht, ist die Vermögensaufstellung des DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>12.778.800,73</b>	<b>97,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
NATIONAL STORAGE REIT Reg. Stapled Securities	AU000000NSR2	Stück	150.000,00	50.000,00		0,00 AUD	2,31	215.398,00	1,64
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien	DE000A3H2333	Stück	35.000,00	0,00		0,00 EUR	6,49	227.150,00	1,73
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	DE0006070006	Stück	2.000,00	2.000,00		0,00 EUR	105,70	211.400,00	1,61
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	DE0006083405	Stück	7.000,00	0,00		-500,00 EUR	79,10	553.700,00	4,20
Hypoport SE Namens-Aktien	DE0005493365	Stück	2.000,00	0,00		-2.250,00 EUR	304,40	608.800,00	4,62
LEG Immobilien SE Namens-Aktien	DE000LEG1110	Stück	4.200,00	0,00		-3.300,00 EUR	76,28	320.376,00	2,43
Nemetschek SE Inhaber-Aktien	DE0006452907	Stück	3.750,00	0,00		-384,00 EUR	93,10	349.125,00	2,65
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St	DE0007274136	Stück	2.000,00	1.500,00		0,00 EUR	159,40	318.800,00	2,42
<b>China</b>									
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688	Stück	2.000.000,00	0,00		-2.000.000,00 HKD	1,02	243.861,62	1,85
<b>Frankreich</b>									
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	Stück	17.500,00	0,00		0,00 EUR	25,14	439.950,00	3,34
<b>Großbritannien</b>									
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	Stück	55.000,00	0,00		-20.000,00 GBP	8,93	580.136,99	4,41
Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00B62G9D36	Stück	150.000,00	0,00		0,00 GBP	1,39	245.512,52	1,86
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	Stück	36.000,00	36.000,00		0,00 GBP	8,83	375.389,70	2,85
<b>Guernsey</b>									
Shurgard Self Storage Ltd. Registered Shares	GG00BQZCBZ44	Stück	15.500,00	2.500,00		0,00 EUR	37,40	579.700,00	4,40
<b>Irland</b>									
Irish Resident.Properties REIT Registered Shares EO -,10	IE00BJ34P519	Stück	100.000,00	0,00		-200.000,00 EUR	0,91	90.900,00	0,69
<b>Kanada</b>									
Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units	CA1349211054	Stück	4.000,00	0,00		0,00 CAD	44,50	121.398,12	0,92
<b>Neuseeland</b>									
Property for Industry Ltd. Registered Shares	NZPFIE0001S5	Stück	150.000,00	150.000,00		0,00 NZD	2,15	183.441,88	1,39
<b>Niederlande</b>									
Eurocommercial Properties N.V. Cert. van Aandelen 10/EO 1	NL0015000K93	Stück	20.540,00	540,00		0,00 EUR	22,25	457.015,00	3,47
<b>Singapur</b>									
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares	SGXE62145532	Stück	325.000,00	285.000,00		0,00 SGD	2,64	590.035,42	4,48
<b>Spanien</b>									
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	14.000,00	1.500,00		0,00 EUR	30,59	428.260,00	3,25
<b>USA</b>									
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	Stück	4.800,00	0,00		-1.700,00 USD	116,39	521.489,78	3,96
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	Stück	3.000,00	1.000,00		0,00 USD	195,32	546.961,64	4,15
Americold Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US03064D1081	Stück	20.000,00	7.500,00		0,00 USD	25,08	468.216,19	3,56
ANGI Inc. Registered Shares DL -,001	US00183L1026	Stück	175.000,00	0,00		0,00 USD	1,85	302.202,93	2,29
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	Stück	2.250,00	0,00		-500,00 USD	206,30	433.281,99	3,29
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	Stück	4.000,00	0,00		-1.750,00 USD	148,72	555.287,97	4,22
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	Stück	600,00	600,00		0,00 USD	751,96	421.148,14	3,20
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	Stück	7.150,00	1.150,00		0,00 USD	68,31	455.910,11	3,46
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	Stück	500,00	0,00		0,00 USD	273,38	127.592,64	0,97
Healthcare Realty Trust Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US42226K1051	Stück	35.000,00	2.500,00		0,00 USD	16,63	543.311,86	4,13
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	Stück	30.000,00	0,00		-3.000,00 USD	19,24	538.784,65	4,09
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	Stück	3.250,00	0,00		-1.250,00 USD	111,35	337.802,20	2,57
Rexford Industrial Realty Inc. Registered Shares DL -,01	US76169C1009	Stück	6.250,00	6.250,00		0,00 USD	44,46	259.381,13	1,97
Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01	US98954M1018	Stück	3.000,00	0,00		0,00 USD	45,38	127.079,25	0,97



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Bankguthaben</b>								<b>370.216,41</b>	<b>2,81</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			136.385,42			EUR		136.385,42	1,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			250.503,14			USD		233.830,99	1,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>48.581,11</b>	<b>0,37</b>
Dividendenansprüche			42.882,63			EUR		42.882,63	0,33
Sonstige Forderungen			4.650,27			EUR		4.650,27	0,04
Zinsansprüche aus Bankguthaben			1.048,21			EUR		1.048,21	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>13.197.598,25</b>	<b>100,23</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-29.711,90</b>	<b>-0,23</b>
<b>aus</b>									
Anlageberatungsvergütung			-10.811,46			EUR		-10.811,46	-0,08
Prüfungskosten			-9.037,74			EUR		-9.037,74	-0,07
Risikomanagementvergütung			-1.000,00			EUR		-1.000,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.646,19			EUR		-1.646,19	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-3.821,54			EUR		-3.821,54	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-924,69			EUR		-924,69	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.729,83			EUR		-1.729,83	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-40,45			EUR		-40,45	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-29.711,90</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>13.167.886,35</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert R</b>						EUR		<b>93,58</b>	
<b>Anteilwert I</b>						EUR		<b>981,90</b>	
<b>Umlaufende Anteile R</b>						STK		<b>59.879,186</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>						STK		<b>7.703,972</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.06.2024
Australische Dollar	AUD	1,6087	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8468	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,3654	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4663	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,7581	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4542	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0713	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR
<b>zum 30.06.2024</b>		
Fondsvermögen	5.603.324,03	7.564.562,32
Anteilwert	93,58	981,90
Umlaufende Anteile	59.879,186	7.703,972



**Vertreter in der Schweiz**

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

**Zahlstelle in der Schweiz**

Tellco Bank AG  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

**Bezugsort der massgeblichen Dokumente**

Die massgeblichen Dokumente wie der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Statuten oder der Fondsvertrag sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

**Publikation**

Die ausländische kollektive Kapitalanlage betreffenden Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG, [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch). Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" aller Anteilklassen werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen in Swiss Fund Data AG, [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

**Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R / LU2026829528 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,25 %
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I / LU2026829791 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	2,56 %

**Total Expense Ratio (TER) inkl. performanceabhängige Vergütung**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	2,98 %
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	2,32 %

**Total Expense Ratio (TER) exkl. performanceabhängige Vergütung**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	2,98 %
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	2,32 %

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) berechnet.

**Performanceabhängige Vergütung**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	0,00 %
DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	0,00 %

Gemäss Verkaufsprospekt ist eine performanceabhängige Vergütung für die Anteilklasse I nicht vorgesehen.

**Portfolio Turnover Ratio (PTR)**

DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND - GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS	29 %
--	------

**Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten des Fonds gemäss Artikel 3 Buchstabe g FIDLEG und Artikel 3 Absatz 5 FIDLEV;
- Zurverfügungstellung der erforderlichen Unterlagen;
- Unterstützung beim Erwerb der Fondsanteile.

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs der Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

Die Fondsleitung der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. und deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

**Erfüllungsort und Gerichtsstand**

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

**Sprache**

Für das Rechtsverhältnis zwischen dem Anlagefonds und den Anlegern in der Schweiz ist die deutsche Fassung des ausführlichen Verkaufsprospektes maßgebend.

