



DJE - JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

**DJE - EUROPA, DJE - ALPHA GLOBAL,
DJE - GOLD & RESSOURCEN, DJE - DIVIDENDE & SUBSTANZ,
DJE - RENTEN GLOBAL, DJE - AGRAR & ERNÄHRUNG,
DJE - ASIEN, DJE - ZINS & DIVIDENDE UND
DJE - MITTELSTAND & INNOVATION**

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
Makroökonomischer Rückblick 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021	5
Risiko-Ertrags-Diagramm	6
Die Teilfonds im Überblick	7
DJE – Europa	9
DJE – Alpha Global	22
DJE – Gold & Ressourcen	35
DJE – Dividende & Substanz	44
DJE – Renten Global	59
DJE – Agrar & Ernährung	74
DJE – Asien	87
DJE – Zins & Dividende	96
DJE – Mittelstand & Innovation	118
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021	132
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	142

Dieser Jahresbericht wurde speziell für die Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Renten Global, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation erstellt. Die Teilfonds stellen keine separate Einheit dar. Neben diesen Teilfonds bestehen weitere Teilfonds des DJE, welche gemeinsam ein und dieselbe Einheit bilden. Ein globaler Jahresbericht des DJE, welcher die Aufstellungen aller Teilfonds enthält, ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, erhältlich.

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: 31. Dezember 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

MAKROÖKONOMISCHER RÜCKBLICK

1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021

Das Jahr 2021 war ebenso von der Corona-Pandemie geprägt wie das Vorjahr. Zusätzlich stieg die Inflation in den USA und im Euroraum deutlich schneller und stärker, als die Marktteilnehmer einschließlich der großen Zentralbanken erwartet hatten. Dennoch konnten die meisten Aktienmärkte mit Ausnahme von Hongkong und Brasilien das Jahr mit einem erfreulichen Plus abschließen. Der deutsche Aktienindex DAX legte um 15,79% zu. Mit 22,25% stieg der breite europäische Index STOXX Europe 600 noch etwas stärker. Auf der anderen Seite des Atlantiks gewann der US-amerikanische S&P 500 36,24% hinzu. Der Hongkonger Hang-Seng-Index fiel jedoch um 8,26%. Hier belasteten die starken regulatorischen Eingriffe der Regierung, vor allem im Technologiesektor, das Anlegervertrauen. Insgesamt stiegen weltweite Aktienwerte, gemessen am MSCI World, um 28,99% – alle Index-Angaben auf Euro-Basis.

Zu Beginn des Jahres stand die Überwindung der Corona-Krise ganz oben auf der Agenda der Marktteilnehmer. Auf den Weg zur Normalität sollten die frisch entwickelten Impfstoffe und zunächst zurückgehende Corona-Infektionen ebenso führen wie die expansive Geldpolitik der Zentralbanken inklusive Anleihekaufprogrammen zur Stützung der Wirtschaft und umfangreiche Konjunkturprogramme seitens der Regierungen in den USA und in Europa. Gleichwohl war man mehrheitlich überzeugt davon, dass die Inflation stabil bleiben würde. So wurde noch im 1. Quartal eine US-Inflationsrate zum Ende des Jahres von nicht mehr als 2% erwartet.

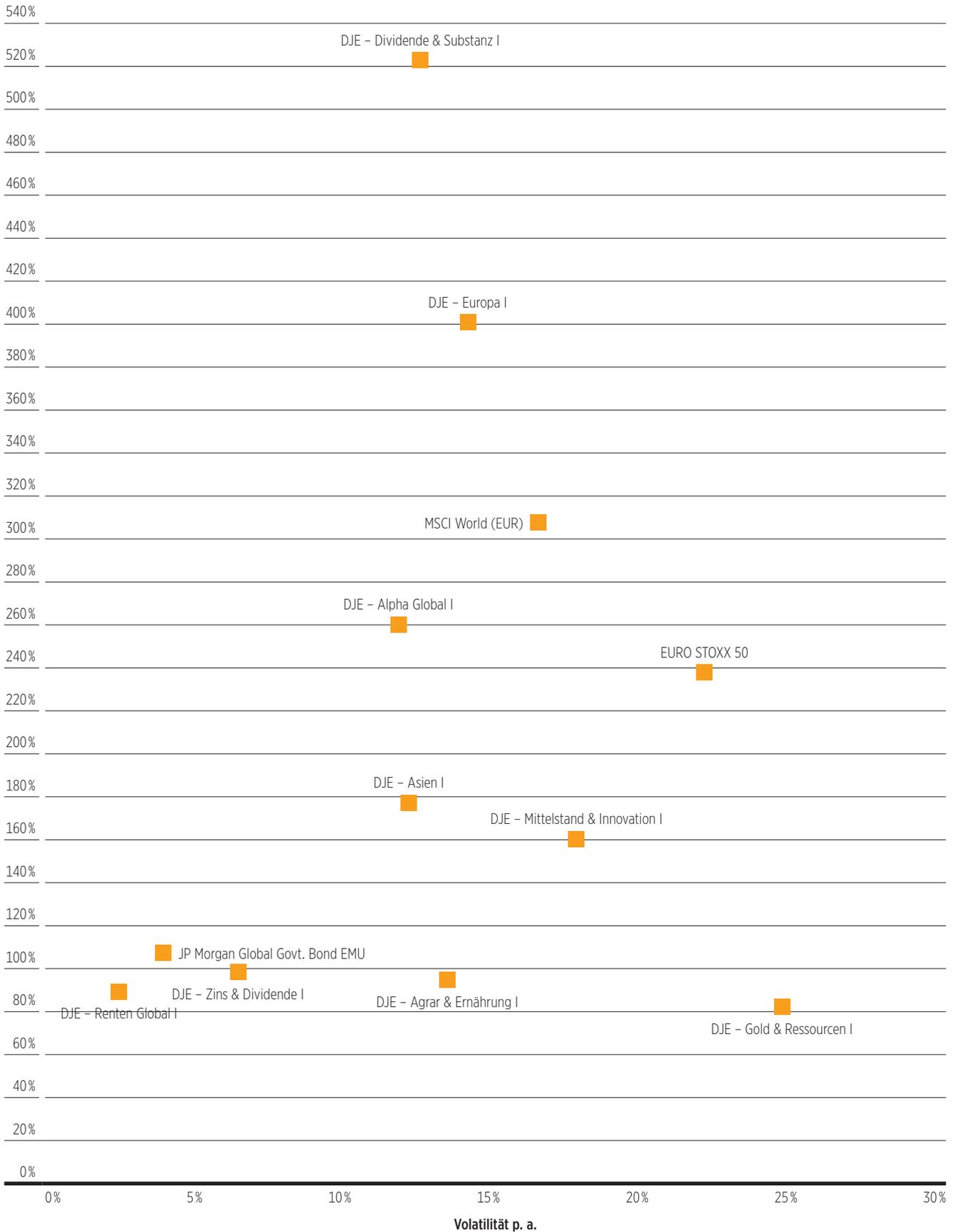
Dieses optimistische Szenario bekam erste Risse, als die Corona-Variante Delta die Fallzahlen in vielen Ländern im 2. Quartal in zuvor ungeahnte Höhen trieb und die Impfstoffe sich gegen eine Infektion als weniger effektiv herausstellten als erhofft, auch wenn sie weiterhin recht wirksam Krankenhauseinweisungen verhinderten. Die Inflation begann spürbar zu steigen. Zunächst schien das coronabedingt sehr niedrige Ausgangsniveau verschiedener für die Inflation relevanter Faktoren wie Energie für diese Entwicklung verantwortlich. Die Zentralbanken in den USA und im Euroraum sowie viele Experten sahen darin einen Nachholbedarf nach der Krise von 2020. Sie gingen davon aus, dass sich die starke Teuerung nach diesen einmaligen Basiseffekten wieder beruhigen würde und daher vorübergehend sei. Jedoch rechneten die

Marktteilnehmer zusehends mit einem Kurswechsel der Geldpolitik und mit Zinserhöhungen in den USA im Jahr 2022. Entgegen den Erwartungen der Zentralbanken gingen die Preise für Energie und andere Rohstoffe aber nicht nur nicht zurück, sondern stiegen angesichts der Störung der weltweiten Logistikketten und aufgrund von Materialengpässen weiter stark an. In Europa beispielsweise verdreifachten sich die Erdgaspreise im Laufe des 3. Quartals, und der Preis für ein Fass Öl der Marke Brent stieg um rund 50% von 51,71 auf 76,23 US-Dollar.

In der Folge wurden die Inflationsprognosen nach oben korrigiert. Die US-Notenbank Fed bereitete im 4. Quartal die geldpolitische Wende vor, indem sie erst laut über eine Drosselung ihres Anleihekaufprogramms nachdachte und diese im November dann umsetzte. Im Dezember beschleunigte sie die Drosselung noch weiter, sodass das Programm im März 2022 auslaufen sollte. Im Dezember betrug die Inflation in den USA 7,0% im Vergleich zum Vorjahresmonat (Euroraum: 5,0%). Die Marktteilnehmer rechneten daraufhin mit drei, zum Teil auch mit vier Zinsschritten der Fed im Jahr 2022. Die Europäische Zentralbank behielt dagegen ihre expansive Geldpolitik bei. Parallel trat mit Omikron eine noch ansteckendere Corona-Variante als Delta auf, was in mehreren Ländern zu einem weiteren Lockdown und an den Aktienmärkten zu einem vorübergehenden Kurseinbruch führte.

Hohe Inflationsraten und die Erwartung steigender Zinsen belasteten den Rentenmarkt. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stieg im Jahresvergleich von -0,57% auf -0,18%, und ihre US-amerikanischen Pendanten rentierten mit 1,51% um 60 Basispunkte höher. Dieser Entwicklung konnten sich auch hochwertige Unternehmensanleihen nicht entziehen. Ihre Rendite stieg im Euroraum um 28 Basispunkte auf 0,52% und in den USA um 59 Basispunkte auf 2,33%. Bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen ergab sich ein unterschiedliches Bild. Während ihre Rendite im Euroraum von 3,23% auf 3,37% stieg, sank sie in den USA um 3 Basispunkte auf 4,21%. Gold wiederum wurde 2021 seinem Ruf als sicherer Hafen gegen inflationäre Entwicklungen nicht gerecht. Der Preis für eine Feinunze Gold fiel um 3,64% von 1.898,4 auf 1.829,2 US-Dollar. Das Edelmetall litt unter den Erwartungen steigender Zinsen und einem erstarkenden US-Dollar.

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)	-	-	-	751,33 Mio. EUR	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	26,37 Mio. EUR	83,50 Mio. EUR	59,38 Mio. EUR	67,98 Mio. EUR	12,45 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	17,69 Mio. EUR	9,46 Mio. EUR	7,34 Mio. EUR	180,44 Mio. EUR	6,42 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	63,60 Mio. EUR	110,58 Mio. EUR	18,13 Mio. EUR	562,92 Mio. EUR	109,00 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	-	-	-	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-	7,29 Mio. CHF	-
Performance 01.01.2021 – 31.12.2021 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 13,02% / 13,88% / 14,88% / - / -	- / 15,15% / 16,92% / 17,86% / - / -	- / 3,13% / 2,94% / 3,99% / - / -	20,76% / 20,70% / 22,62% / 23,58% / - / 21,77%	- / 1,06% / 1,13% / 1,88% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 353,71% / 400,86% / 123,06% / - / -	- / 225,59% / 260,15% / 46,85% / - / -	- / 72,18% / 82,05% / 31,07% / - / -	451,21% / 112,93% / 522,80% / 298,59% / - / 157,89%	- / 77,91% / 89,19% / 68,48% / - / -

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK – FORTSETZUNG

	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.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT
Fondstyp	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
Auflegungsdatum – P (EUR)	-	-	-	-
Auflegungsdatum – PA (EUR)	02.06.2008	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – I (EUR)	02.06.2008	01.08.2008	06.12.2010	03.08.2015
Auflegungsdatum – XP (EUR)	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)	- / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / - / -	- / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / - / -	- / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / A2JGDY / -	- / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / - / -
ISIN Code – P (EUR)	-	-	-	-
ISIN Code – PA (EUR)	LU0350835707	LU0374456654	LU0553164731	LU1227570055
ISIN Code – I (EUR)	LU0350836184	LU0374456811	LU0553169458	LU1227570485
ISIN Code – XP (EUR)	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 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 / 150.000 / -	- / 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 / - / -	- / 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)	- / 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.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter	Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung – Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de		
Risikoklasse	3	4	2	3
Fondsvolumen – P (EUR)	-	-	-	-
Fondsvolumen – PA (EUR)	23,41 Mio. EUR	58,60 Mio. EUR	2179,12 Mio. EUR	92,36 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	3,88 Mio. EUR	11,16 Mio. EUR	148,70 Mio. EUR	22,11 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	18,73 Mio. EUR	122,60 Mio. EUR	786,60 Mio. EUR	133,05 Mio. EUR
Fondsvolumen – XT (EUR)	-	-	43,22 Mio. EUR	-
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-	-
Performance 01.01.2021 – 31.12.2021 – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 24,59% / 24,23% / 25,75% / - / -	- / 0,87% / 0,97% / 1,87% / - / -	- / 10,82% / 11,64% / 12,48% / 12,31% / -	- / 13,74% / 14,60% / 15,68% / - / -
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / XT (EUR) / I (H-CHF)	- / 83,53% / 94,65% / 117,64% / - / -	- / 155,02% / 177,19% / 203,02% / - / -	- / 90,10% / 98,25% / 115,03% / 27,36% / -	- / 141,87% / 160,26% / 175,38% / - / -

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.
Mindestfolganlage:	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	28,38%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,31%
Frankreich	18,43%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,57%
Schweiz	16,97%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	7,54%
Vereinigtes Königreich	13,45%	Investitionsgüter	7,36%
Niederlande	5,62%	Software & Dienste	5,87%
Dänemark	5,20%	Banken	5,64%
Spanien	3,26%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	5,35%
Finnland	3,18%	Versicherungen	4,72%
Schweden	2,56%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,67%
Italien	1,03%	Groß- und Einzelhandel	4,58%
Irland	0,99%	Versorgungsbetriebe	4,06%
Norwegen	0,35%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,92%
Wertpapiervermögen	99,42%	Diversifizierte Finanzdienste	3,86%
Bankguthaben ²	1,84%	Transportwesen	3,70%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,26%	Energie	3,57%
	100,00%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,88%
		Automobile & Komponenten	1,99%
		Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,73%
		Telekommunikationsdienste	1,68%
		Immobilien	1,59%
		Media & Entertainment	1,58%
		Hardware & Ausrüstung	0,84%
		Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,41%
		Wertpapiervermögen	99,42%
		Bankguthaben ²	1,84%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,26%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	27,50	76.787	-832,75	358,18
31.12.2020	27,38	72.142	-1.512,48	379,58
31.12.2021	26,37	61.507	-4.312,95	428,80
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	27,08	65.429	-3.882,53	413,90
31.12.2020	17,14	38.962	-9.944,00	439,81
31.12.2021	17,69	35.314	-1.657,95	500,86
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	69,12	390.307	-7.751,37	177,09
31.12.2020	56,29	296.773	-14.042,01	189,66
31.12.2021	63,60	292.042	-993,09 ¹	217,78

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 88.436.673,88)	107.083.657,83
Bankguthaben ²	1.984.660,78
Dividendenforderungen	3.947,16
Forderungen aus Absatz von Anteilen	871.356,64
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	648.825,81
Forderungen aus Devisengeschäften	696.622,49
	111.289.070,71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.904.036,61
Zinsverbindlichkeiten	-4.850,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-698.032,29
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-695.958,47
Sonstige Passiva ³	-323.588,68
	-3.626.466,71
Netto-Teilfondsvermögen	107.662.604,00

¹ | Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion mit dem Teilfonds DJE – Equity Market Neutral Europe.

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	26.374.032,11 EUR
Umlaufende Anteile	61.507,071
Anteilwert	428,80 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.687.103,79 EUR
Umlaufende Anteile	35.313,743
Anteilwert	500,86 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	63.601.468,10 EUR
Umlaufende Anteile	292.042,175
Anteilwert	217,78 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	100.807.161,18	27.383.859,04	17.135.923,81	56.287.378,33
Ordentlicher Nettoertrag	80.996,37	-265.373,23	-38.054,06	384.423,66
Ertrags- und Aufwandsausgleich	6.833,08	-24.098,06	2.313,21	28.617,93
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	9.049.271,37	960.922,73	1.436.472,87	6.651.875,77
Mittelzuflüsse aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE – Equity Market Neutral Europe	5.458.650,31	0,00	0,00	5.458.650,31
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-21.471.915,61	-5.273.876,15	-3.094.427,85	-13.103.611,61
Realisierte Gewinne	22.724.766,74	5.608.661,22	3.700.037,86	13.416.067,66
Realisierte Verluste	-7.387.163,92	-1.786.149,88	-1.238.895,19	-4.362.118,85
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-264.631,97	104.198,25	-5.585,67	-363.244,55
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-1.299.022,34	-321.414,52	-210.681,19	-766.926,63
Ausschüttung	-42.341,21	-12.697,29	0,00	-29.643,92
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	107.662.604,00	26.374.032,11	17.687.103,79	63.601.468,10

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	72.141,718	38.962,451	296.773,462
Ausgegebene Anteile aus Übernahme der Vermögenswerte des Teilfonds DJE – Equity Market Neutral Europe	0,000	0,000	26.936,036
Ausgegebene Anteile	2.377,955	2.945,769	32.796,343
Zurückgenommene Anteile	-13.012,602	-6.594,477	-64.463,666
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	61.507,071	35.313,743	292.042,175

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.476.514,81	368.440,42	239.120,03	868.954,36
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	200.160,98	49.233,60	31.920,84	119.006,54
Bankzinsen	-14.630,93	-3.652,53	-2.338,71	-8.639,69
Sonstige Erträge	635,12	159,48	98,23	377,41
Ertragsausgleich	-100.479,97	-29.369,72	-11.740,28	-59.369,97
Erträge insgesamt	1.562.200,01	384.811,25	257.060,11	920.328,65
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.185,68	-301,53	-188,51	-695,64
Performancevergütung	-173.341,78	-173.341,78	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.103.931,32	-448.499,14	-244.364,90	-411.067,28
Verwahrstellenvergütung	-54.064,73	-13.530,10	-8.672,56	-31.862,07
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-38.597,87	-9.665,16	-6.194,03	-22.738,68
Taxe d'abonnement	-53.391,96	-13.365,11	-8.566,74	-31.460,11
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-48.203,63	-16.230,04	-11.947,91	-20.025,68
Werbeausgaben	-19.043,13	-5.158,47	-3.959,48	-9.925,18
Register- und Transferstellenvergütung	-3.418,90	-878,01	-560,92	-1.979,97
Staatliche Gebühren	-2.288,22	-762,70	-762,66	-762,86
Sonstige Aufwendungen ¹	-77.383,31	-21.920,22	-19.323,53	-36.139,56
Aufwandsausgleich	93.646,89	53.467,78	9.427,07	30.752,04
Aufwendungen insgesamt	-1.481.203,64	-650.184,48	-295.114,17	-535.904,99
Ordentlicher Nettoertrag	80.996,37	-265.373,23	-38.054,06	384.423,66
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	264.157,02			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,97	1,77	0,89
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,62	1,77	0,89
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		0,65	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Europa PA (EUR) seit 27.01.2003	LU0159548683 164315	EUR	5,67%	13,02%	43,14%	125,23%
DJE – Europa I (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550408 164316	EUR	5,93%	13,88%	44,96%	137,09%
DJE – Europa XP (EUR) seit 21.05.2008	LU0229080576 A0F565	EUR	6,39%	14,88%	48,69%	155,72%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	498	567	306	23.740,0000	976.954,73	0,91
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	8.970	1.914	7.056	1.127,0000	1.069.435,97	0,99
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	14.460	25.330	26.330	734,9000	2.602.264,32	2,42
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	10.680	7.040	8.440	836,4000	949.355,28	0,88
							5.598.010,30	5,20
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	79.404	26.910	52.494	20,3000	1.065.628,20	0,99
DE0008404005	Allianz SE	EUR	3.860	2.050	7.826	207,6500	1.625.068,90	1,51
DE000BASF111	BASF SE	EUR	6.100	19.910	10.940	61,4700	672.481,80	0,62
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	7.760	10.958	3.642	214,9000	782.665,80	0,73
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	4.750	0	4.750	184,8000	877.800,00	0,82
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	36.363	3.443	32.920	58,0000	1.909.360,00	1,77
DE0007100000	Daimler AG	EUR	12.997	8.503	20.492	68,0000	1.393.456,00	1,29
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	10.064	0	10.064	146,4500	1.473.872,80	1,37
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	18.550	11.426	32.424	56,2100	1.822.553,04	1,69
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	72.300	0	111.500	16,1920	1.805.408,00	1,68
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	31.700	20.813	10.887	35,3500	384.855,45	0,36
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	15.400	1.700	20.540	168,0000	3.450.720,00	3,21
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG	EUR	6.473	2.125	4.348	273,0000	1.187.004,00	1,10
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	38.172	33.400	67.672	40,7850	2.760.002,52	2,56
DE0007037129	RWE AG	EUR	36.182	0	36.182	35,7100	1.292.059,22	1,20
DE0007164600	SAP SE	EUR	11.500	7.112	23.618	124,0200	2.929.104,36	2,72
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	640	0	640	602,6000	385.664,00	0,36
DE0007236101	Siemens AG	EUR	5.500	0	5.500	151,6800	834.240,00	0,77
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	EUR	35.942	0	35.942	23,4000	841.042,80	0,78
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	59.759	24.300	35.459	48,2700	1.711.605,93	1,59
DE000A2N4H07	Westwing Group AG	EUR	19.640	0	19.640	22,1000	434.044,00	0,40
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	22.393	18.545	13.048	71,1400	928.234,72	0,86
							30.566.871,54	28,38
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	0	113.700	161.700	5,5730	901.154,10	0,84
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	64.851	0	232.551	10,8400	2.520.852,84	2,34
							3.422.006,94	3,18
Frankreich								
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	EUR	16.500	5.300	11.200	60,8500	681.520,00	0,63
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	23.500	4.621	18.879	61,7500	1.165.778,25	1,08
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	EUR	19.850	0	19.850	53,3400	1.058.799,00	0,98

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	14.130	3.463	10.667	187,6000	2.001.129,20	1,86
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	EUR	430	0	430	1.552,5000	667.575,00	0,62
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	5.920	600	5.320	421,7500	2.243.710,00	2,08
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	430	2.409	3.211	734,1000	2.357.195,10	2,19
FR0010451203	Rexel S.A.	EUR	24.200	0	24.200	18,0800	437.536,00	0,41
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.300	0	15.300	173,0800	2.648.124,00	2,46
FR0000130809	Société Générale S.A.	EUR	25.314	0	25.314	30,3500	768.279,90	0,71
FR0000051807	Téléperformance SE	EUR	4.681	0	4.681	398,5000	1.865.378,50	1,73
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	71.300	11.000	60.300	44,9350	2.709.580,50	2,52
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	44.000	15.100	28.900	25,9300	749.377,00	0,70
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	5.400	6.700	5.400	91,5100	494.154,00	0,46
							19.848.136,45	18,43
Irland								
IE0001827041	CRH Plc.	EUR	29.400	6.639	22.761	46,8600	1.066.580,46	0,99
							1.066.580,46	0,99
Italien								
IT0003132476	ENI S.p.A.	EUR	78.960	17.010	61.950	12,2500	758.887,50	0,70
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	EUR	155.964	0	155.964	2,2820	355.909,85	0,33
							1.114.797,35	1,03
Niederlande								
NL0012969182	Adyen NV	EUR	554	0	554	2.319,0000	1.284.726,00	1,19
NL0012817175	Alfen NV	EUR	5.700	28.475	5.165	85,6000	442.124,00	0,41
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	0	3.530	3.560	717,8000	2.555.368,00	2,37
NL0013654783	Prosus NV	EUR	8.938	17.000	25.308	70,3700	1.780.923,96	1,65
							6.063.141,96	5,62
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	22.821	7.082	15.739	236,6000	373.003,93	0,35
							373.003,93	0,35
Schweden								
SE0000421273	Knowit AB	SEK	0	23.389	28.763	375,0000	1.054.619,90	0,98
							1.054.619,90	0,98
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	2.860	1.179	2.860	766,6000	2.113.637,33	1,96
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	909.593	1.300.493	1.169.100	0,3998	450.598,84	0,42
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	6.900	4.500	29.160	128,3600	3.608.384,85	3,35
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	569	0	1.510	1.526,0000	2.221.401,72	2,06
CH0012032048	Roche Holding AG Genuss-scheine	CHF	5.690	4.811	9.964	383,5000	3.683.788,68	3,42
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	949	0	949	888,5000	812.866,58	0,76
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG	CHF	39.530	0	39.530	25,3200	964.908,51	0,90

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Schweiz								
CH0418792922	Sika AG	CHF	3.124	2.030	7.284	383,8000	2.695.072,98	2,50
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	1.410	0	1.410	359,2000	488.259,91	0,45
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	660	0	660	1.943,5000	1.236.585,37	1,15
							18.275.504,77	16,97
Spanien								
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	EUR	222.555	0	222.555	2,9260	651.195,93	0,60
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	206.973	126.631	205.190	10,4150	2.137.053,85	1,98
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	49.700	23.963	25.737	28,3000	728.357,10	0,68
							3.516.606,88	3,26
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	39.779	5.801	33.978	30,3050	1.226.567,35	1,14
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	16.393	17.632	26.581	86,8300	2.749.289,14	2,55
GB0009633180	Dechra Pharmaceuticals Plc.	GBP	8.200	0	8.200	52,2500	510.363,31	0,47
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	60.810	9.873	70.737	40,8900	3.445.426,96	3,20
GB0005405286	HSBC Holdings Plc.	GBP	318.849	111.400	207.449	4,4880	1.109.030,51	1,03
GB00BYT1DJ19	Intermediate Capital Group Plc.	GBP	18.166	48.146	17.720	21,9300	462.894,10	0,43
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	920	10.080	304,0500	3.064.824,00	2,85
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	11.400	9.700	11.400	63,7400	865.558,07	0,80
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	6.800	4.800	10.436	48,9650	608.694,15	0,57
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	125.447	0	125.447	2,9250	437.084,55	0,41
							14.479.732,14	13,45
Börsengehandelte Wertpapiere							105.379.012,62	97,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Schweden								
SE0016828511	Embracer Group AB	SEK	241.380	60.300	181.080	96,2400	1.703.949,08	1,58
							1.703.949,08	1,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							1.703.949,08	1,58
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Arabische Emirate								
GB00B7FC0762	NMC HEALTH Plc. ³	GBP	0	0	75.000	0,0078	696,13	0,00
							696,13	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							696,13	0,00
Aktien, Anrechte und Genussscheine							107.083.657,83	99,42
Wertpapiervermögen							107.083.657,83	99,42
Bankguthaben – Kontokorrent⁴							1.984.660,78	1,84
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-1.405.714,61	-1,26
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							107.662.604,00	100,00

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

3 | Hauptverwaltung in den Vereinigten Arabischen Emiraten, registriert im Vereinigten Königreich.

4 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
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
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	24.050	24.050
Dänemark				
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	20.560	70.130
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	109.200	109.200
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	7.400	7.400
DK0060952919	Netcompany Group A/S	DKK	0	8.500
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	63.300	63.300
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	3.400	7.700
Deutschland				
DE000A1EWWW0	adidas AG	EUR	0	2.450
NL0015000DX5	ATAI Life Sciences B.V. ¹	USD	54.000	54.000
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	15.800	15.800
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	4.610	4.610
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	6.000	6.000
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	8.730	8.730
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	0	29.400
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co.KgA	EUR	0	13.200
DE0006062144	Covestro AG	EUR	8.400	25.260
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	10.246	10.246
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
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	11.900
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	4.800	4.800
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	7.000	7.000
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	240.000	240.000
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	12.800	41.200
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	0	44.896
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	21.500	21.500
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	0	1.950
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	6.200	15.750
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	31.300	31.300

¹ | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Deutschland				
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	8.300	8.300
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	0	27.401
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	7.850
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	6.840
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR ¹	USD	3.240	3.240
DE000A2P4LJ5	PharmaSGP Holding SE	EUR	0	8.470
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE -VZ-	EUR	8.460	8.460
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	646	646
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	5.300	17.110
DE000STRA555	Stratec SE	EUR	0	5.500
LU2333210958	SUSE S.A. ¹	EUR	5.500	5.500
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	15.000	52.200
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	8.100	11.250
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	32.550
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	2.300	2.300
DE000A3MQB30	Vonovia SE BZR 07.12.21	EUR	15.133	15.133
Finnland				
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	6.000	6.000
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	0	26.200
FI0009003727	Wärtsilä Corporation	EUR	40.300	40.300
Frankreich				
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	2.947	2.947
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	19.400	19.400
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	17.800	17.800
FR0000130650	Dassault Systemes SE	EUR	3.970	3.970
FR0010386334	Korian S.A.	EUR	0	15.900
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	3.000	6.150
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	11.780
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
Luxemburg				
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A	EUR	18.500	18.500
LU2010095458	Global Fashion Group S.A.	EUR	16.000	188.200
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	20.400	166.453
Niederlande				
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	51.400	51.400
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	19.600	19.600
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	19.930	25.330
NL0015000N74	Sono Group N.V.	USD	70.000	70.000

¹ | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in Luxemburg.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Norwegen				
NO0010081235	NEL ASA	NOK	195.600	195.600
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	0	300.400
NO0010715139	Scatec ASA	NOK	30.700	30.700
Österreich				
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	0	19.740
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	11.900	11.900
AT0000746409	Verbund AG	EUR	5.800	5.800
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
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	13.337	13.337
SE0015192067	Nordnet AB [publ]	SEK	20.000	20.000
SE0000123671	Rejlers AB	SEK	0	76.822
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson	SEK	23.000	79.000
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	54.500	54.500
Schweiz				
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	0	20.830
CH0023405456	Dufry AG	CHF	0	20.850
CH0466642201	Helvetia Holding AG	CHF	4.100	4.100
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	28.370	28.370
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG	CHF	7.600	7.600
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	1.150	1.150
CH0013396012	SKAN Group AG	CHF	3.490	3.490
NL0000226223	STMicroelectronics NV ¹	EUR	0	15.140
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	0	122.150
CH0042615283	Zur Rose Group AG	CHF	1.400	1.400
Spanien				
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	EUR	0	10.100
ES0105563003	Corporacion Acciona Energias Renovables S.A.	EUR	24.000	24.000
ES06445809L2	Iberdrola S.A. BZR 26.01.21	EUR	124.848	124.848
ES0157261019	Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	EUR	8.100	8.100
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	3.228	3.228
Vereinigte Staaten von Amerika				
US44853H1086	Huuuge Inc.	PLN	15.000	15.000
US81728A1088	Sensei Biotherapeutics Inc.	USD	14.900	14.900

¹ | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigtes Königreich				
GB0007980591	BP Plc.	GBP	291.104	291.104
GB00BD6K4575	Compass Group Plc.	GBP	0	34.300
GB00B7KR2P84	easyJet Plc.	GBP	71.800	128.600
GB0008706128	Lloyds Banking Group Plc.	GBP	22.328	1.975.328
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group Plc.	GBP	0	7.500
GB00B10RZP78	Unilever Plc.	GBP	8.820	36.094

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**Deutschland**

DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG BZR 10.12.21	EUR	26.638	26.638
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	15.500	15.500
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	0	20.400
DE0006577109	NanoRepro	EUR	45.000	45.000

Österreich

AT0000KTM102	KTM Industries AG	CHF	11.000	11.000
--------------	-------------------	-----	--------	--------

Schweden

SE0009973548	Climeon AB	SEK	96.400	96.400
SE0013121589	Embracer Group AB	SEK	118.260	228.820
SE0010520106	Enad Global 7 AB	SEK	44.500	85.100
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
--------------	----------	-----	-------	-------

Deutschland

DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	20.492	20.492
--------------	---------------------------------------	-----	--------	--------

Schweiz

CH0567481756	Dufry AG BZR 20.10.20	CHF	0	7.852
--------------	-----------------------	-----	---	-------

TERMINKONTRAKTE**EUR**

DAX Index Future Dezember 2021	9	9
DAX Index Future September 2021	15	15
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	87	87
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	42	42
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021	141	141

GBP

FTSE 100 Index Future Juni 2021	49	49
FTSE 100 Index Future März 2021	0	97

DEWEISENKURSE

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

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5934
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Tschechische Krone	CZK	1	24,9640
Ungarischer Forint	HUF	1	369,3300
US-Dollar	USD	1	1,1303

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.
Mindestfolganlage:	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	31,25%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	9,72%
Deutschland	17,93%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,48%
Frankreich	10,56%	Diversifizierte Finanzdienste	7,90%
Schweiz	6,33%	Groß- und Einzelhandel	7,18%
Vereinigtes Königreich	5,85%	Hardware & Ausrüstung	7,01%
Irland	3,96%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,20%
Japan	2,69%	Versicherungen	5,71%
Dänemark	2,59%	Banken	5,60%
China	2,27%	Software & Dienste	5,46%
Südkorea	2,16%	Media & Entertainment	5,23%
Finnland	2,04%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,42%
Hongkong	1,98%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,05%
Singapur	1,52%	Versorgungsbetriebe	3,53%
Spanien	1,48%	Automobile & Komponenten	2,99%
Kanada	1,36%	Transportwesen	2,98%
Indien	1,10%	Investitionsgüter	2,97%
Niederlande	0,99%	Energie	2,16%
Taiwan	0,78%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,76%
Norwegen	0,48%	Verbraucherdienste	1,15%
Cayman Inseln	0,32%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,97%
Wertpapiervermögen	97,64%	Immobilien	0,91%
Bankguthaben ²	2,53%	Telekommunikationsdienste	0,88%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,17%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,38%
	100,00%	Wertpapiervermögen	97,64%
		Bankguthaben ²	2,53%
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,17%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	62,11	254.534	897,22	244,01
31.12.2020	67,75	249.991	-972,14	271,02
31.12.2021	83,50	267.664	5.223,20	311,97
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	12,75	46.232	-1.063,02	275,82
31.12.2020	8,48	27.518	-4.614,39	308,04
31.12.2021	9,46	26.266	-419,01	360,15
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	59,45	544.842	-1.264,80	109,11
31.12.2020	86,79	703.627	19.681,18	123,34
31.12.2021	110,58	760.958	7.315,73	145,31

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 158.799.056,55)	198.711.126,79
Bankguthaben ¹	5.143.669,75
Zinsforderungen	291.211,55
Dividendenforderungen	27.441,81
Forderungen aus Absatz von Anteilen	740.613,76
	204.914.063,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-100.735,91
Sonstige Passiva ²	-1.273.113,50
	-1.373.849,41
Netto-Teilfondsvermögen	203.540.214,25

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	83.503.797,34 EUR
Umlaufende Anteile	267.664,295
Anteilwert	311,97 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.459.543,56 EUR
Umlaufende Anteile	26.265,601
Anteilwert	360,15 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	110.576.873,35 EUR
Umlaufende Anteile	760.958,211
Anteilwert	145,31 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	163.016.708,17	67.753.842,11	8.476.516,30	86.786.349,76
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.894,69	-1.057.528,55	18.314,06	1.037.319,80
Ertrags- und Aufwandsausgleich	42.985,49	32.674,67	501,73	9.809,09
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	40.354.739,96	7.328.990,85	426.246,28	32.599.502,83
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-28.234.819,16	-2.105.794,26	-845.253,03	-25.283.771,87
Realisierte Gewinne	23.642.570,54	9.483.595,88	1.165.169,47	12.993.805,19
Realisierte Verluste	-6.660.895,09	-2.666.443,38	-350.944,22	-3.643.507,49
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	12.039.814,42	5.003.373,35	597.206,63	6.439.234,44
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-581.604,52	-236.832,56	-28.213,66	-316.558,30
Ausschüttung	-77.390,87	-32.080,77	0,00	-45.310,10
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	203.540.214,25	83.503.797,34	9.459.543,56	110.576.873,35

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	249.991,272	27.517,646	703.627,000
Ausgegebene Anteile	24.902,392	1.277,955	246.428,242
Zurückgenommene Anteile	-7.229,369	-2.530,000	-189.097,031
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	267.664,295	26.265,601	760.958,211

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.834.542,83	1.134.678,92	136.754,38	1.563.109,53
Zinsen auf Anleihen	713.739,70	287.282,55	34.334,32	392.122,83
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	45.369,45	18.246,01	2.151,13	24.972,31
Bankzinsen	-26.638,18	-10.734,72	-1.283,08	-14.620,38
Sonstige Erträge	1.482,56	616,21	68,71	797,64
Ertragsausgleich	44.857,05	62.815,94	-4.320,02	-13.638,87
Erträge insgesamt	3.613.353,41	1.492.904,91	167.705,44	1.952.743,06
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-242,89	-98,59	-11,82	-132,48
Performancevergütung	-1.053.805,76	-1.053.805,76	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.986.775,35	-1.208.790,66	-108.398,25	-669.586,44
Verwahrstellenvergütung	-103.932,96	-41.843,38	-5.003,24	-57.086,34
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-55.895,15	-22.506,46	-2.691,79	-30.696,90
Taxe d'abonnement	-96.590,63	-38.881,75	-4.649,75	-53.059,13
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-51.589,86	-20.332,21	-10.476,18	-20.781,47
Werbeausgaben	-101.628,99	-40.913,37	-6.522,50	-54.193,12
Register- und Transferstellenvergütung	-5.011,98	-2.020,69	-244,89	-2.746,40
Staatliche Gebühren	-2.288,53	-762,91	-762,59	-763,03
Sonstige Aufwendungen ¹	-69.643,46	-24.987,07	-14.448,66	-30.207,73
Aufwandsausgleich	-87.842,54	-95.490,61	3.818,29	3.829,78
Aufwendungen insgesamt	-3.615.248,10	-2.550.433,46	-149.391,38	-915.423,26
Ordentlicher Nettoaufwand	-1.894,69	-1.057.528,55	18.314,06	1.037.319,80
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,85	1,69	0,89
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		3,24	1,69	0,89
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,39	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Alpha Global PA (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550747 164318	EUR	5,77%	15,15%	49,01%	107,32%
DJE – Alpha Global I (EUR) seit 27.01.2003	LU0159549145 164317	EUR	6,41%	16,92%	52,36%	117,15%
DJE – Alpha Global XP (EUR) seit 04.12.2017	LU1714355366 A2H62N	EUR	6,82%	17,86%	57,50%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	2.500	19.300	8.600	112,0900	852.847,92	0,42
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	0	42.200	28.000	443,4000	1.408.545,30	0,69
							2.261.393,22	1,11
Dänemark								
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	29.300	22.400	35.800	734,9000	3.538.209,74	1,74
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	0	8.900	15.400	836,4000	1.732.235,94	0,85
							5.270.445,68	2,59
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	15.700	0	23.900	207,6500	4.962.835,00	2,44
DE0007100000	Daimler AG	EUR	51.313	44.706	44.207	68,0000	3.006.076,00	1,48
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	28.200	0	28.200	146,4500	4.129.890,00	2,03
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	21.500	36.500	56,2100	2.051.665,00	1,01
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	32.700	65.000	110.000	16,1920	1.781.120,00	0,88
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	9.800	0	23.300	168,0000	3.914.400,00	1,92
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	14.000	78.700	14.000	40,7850	570.990,00	0,28
DE0007037129	RWE AG	EUR	160.500	53.500	107.000	35,7100	3.820.970,00	1,88
DE0007164600	SAP SE	EUR	7.700	0	7.700	124,0200	954.954,00	0,47
							25.192.900,00	12,39
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	447.100	186.900	383.200	10,8400	4.153.888,00	2,04
							4.153.888,00	2,04
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	50.300	69.700	20.000	61,7500	1.235.000,00	0,61
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	75.400	26.300	49.100	54,7500	2.688.225,00	1,32
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	14.000	0	14.000	187,6000	2.626.400,00	1,29
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	1.700	0	8.500	421,7500	3.584.875,00	1,76
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.050	700	3.350	734,1000	2.459.235,00	1,21
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	3.600	0	24.100	173,0800	4.171.228,00	2,05
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	110.700	34.500	76.200	44,9350	3.424.047,00	1,68
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	50.075	0	50.075	25,9300	1.298.444,75	0,64
							21.487.454,75	10,56
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	47.800	42.000	229.000	79,1500	2.056.380,61	1,01
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	380.000	247.000	513.000	22,2000	1.292.074,15	0,63
							3.348.454,76	1,64

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 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	9.300	6.600	39.500	63,8800	2.232.380,78	1,10
							2.232.380,78	1,10
Japan								
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	31.000	14.200	16.800	6.972,0000	900.027,66	0,44
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	9.300	0	9.300	14.475,0000	1.034.405,26	0,51
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	40.000	0	40.000	3.490,0000	1.072.690,95	0,53
							3.007.123,87	1,48
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	47.700	26.300	41.200	76,0500	2.772.060,51	1,36
							2.772.060,51	1,36
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	1.600	850	750	717,8000	538.350,00	0,26
							538.350,00	0,26
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	41.600	0	41.600	236,6000	985.892,58	0,48
							985.892,58	0,48
Schweiz								
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	130	0	130	4.846,0000	607.326,71	0,30
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	18.252	0	40.852	128,3600	5.055.203,62	2,48
CH0012032048	Roche Holding AG Genusschein	CHF	7.700	1.800	11.600	383,5000	4.288.633,95	2,11
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	1.360	7.940	383,8000	2.937.792,35	1,44
							12.888.956,63	6,33
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	174.800	30.000	144.800	32,6600	3.090.757,47	1,52
							3.090.757,47	1,52
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	156.000	0	156.000	10,4150	1.624.740,00	0,80
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	109.100	59.900	49.200	28,3000	1.392.360,00	0,68
							3.017.100,00	1,48
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	44.400	43.100	44.400	78.300,0000	2.587.678,36	1,27
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	0	3.300	3.700	655.000,0000	1.803.883,91	0,89
							4.391.562,27	2,16
Taiwan								
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	20.800	45.700	14.800	121,4100	1.589.726,62	0,78
							1.589.726,62	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	0	420	2.250	2.930,0900	5.832.701,50	2,87
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	535	0	1.750	3.384,0200	5.239.347,96	2,57
US0378331005	Apple Inc.	USD	10.430	21.830	37.700	179,3800	5.983.036,36	2,94

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0605051046	Bank of America Corporation	USD	63.000	14.400	48.600	44,6300	1.918.975,49	0,94
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	24.394	14.100	16.294	299,4600	4.316.908,11	2,12
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	400	0	4.530	909,7200	3.645.962,66	1,79
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	24.000	35.600	17.000	128,5100	1.932.823,14	0,95
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	5.026	0	5.026	672,6100	2.990.832,40	1,47
US4612021034	Intuit Inc.	USD	5.850	2.700	3.150	648,0300	1.805.975,85	0,89
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	10.550	4.250	15.900	171,5500	2.413.204,46	1,19
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	4.415	6.295	11.200	342,9400	3.398.149,16	1,67
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	5.200	6.950	16.150	341,9500	4.885.864,37	2,40
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	3.700	1.200	2.500	614,7900	1.359.793,86	0,67
US6541061031	NIKE Inc.	USD	0	4.800	14.200	168,7800	2.120.389,28	1,04
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	10.800	5.050	9.350	300,0100	2.481.724,76	1,22
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	9.400	4.100	189,9700	689.088,74	0,34
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	97.676	0	97.676	57,5800	4.975.833,04	2,44
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	15.600	20.500	5.300	254,5400	1.193.543,31	0,59
							57.184.154,45	28,10
Vereinigtes Königreich								
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	13.000	0	13.000	86,8300	1.344.597,98	0,66
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	62.400	28.500	83.100	40,8900	4.047.598,57	1,99
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	2.400	0	16.400	304,0500	4.986.420,00	2,45
							10.378.616,55	5,10
Börsengehandelte Wertpapiere							163.791.218,14	80,48
Aktien, Anrechte und Genussscheine							163.791.218,14	80,48
ANLEIHEN								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)		0	0	720.000	109,6200	789.264,00	0,39
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	900.000	99,3750	894.375,00	0,44
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)		2.600.000	0	2.600.000	99,8750	2.596.750,00	1,28
XS2194283672	1,125 % Infineon Technologies AG EMTN Reg.S. v.20(2026)		0	0	800.000	103,5540	828.432,00	0,41
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)		0	0	590.000	107,9120	636.680,80	0,31
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)		0	0	780.000	101,0690	788.338,20	0,39
DE000A2G9HU0	1,500 % Sixt SE Reg.S. v.18(2024)		0	0	960.000	101,5180	974.572,80	0,48

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2361254597	2,875 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)	2.600.000	0	2.600.000	94,5000	2.457.000,00	1,21
XS1213831362	1,750 % STADA Arzneimittel AG Reg.S. v.15(2022)	0	0	700.000	100,1870	701.309,00	0,34
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	420.000	104,0370	436.955,40	0,21
						11.103.677,20	5,46
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	750.000	104,4060	692.776,25	0,34
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	860.000	102,6250	780.832,52	0,38
US88034PAA75	1,375 % Tencent Music Entertainment Group v.20(2025)	0	0	800.000	97,1490	687.597,98	0,34
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	0	0	750.000	105,2874	698.624,70	0,34
						2.859.831,45	1,40
Börsengehandelte Wertpapiere						13.963.508,65	6,86

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	102,0460	561.253,00	0,28
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	500.000	0	500.000	103,5100	517.550,00	0,25
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	828.000	0	828.000	100,0000	828.000,00	0,41
						1.906.803,00	0,94
USD							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	840.000	105,2360	782.077,67	0,38
US025816CG27	2,500 % American Express Co. v.19(2024)	0	0	750.000	103,1970	684.754,05	0,34
US177376AE06	4,500 % Citrix Systems Inc. v.17(2027)	0	0	700.000	108,1515	669.787,22	0,33
US278642AN33	3,800 % eBay Inc. v.16(2022)	0	0	880.000	100,4092	781.740,21	0,38
US57667JAA07	3,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	200.000	0	200.000	97,5000	172.520,57	0,08
US58013MFJ80	2,625 % McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	840.000	102,8486	764.335,34	0,38
USG59669AC89	3,050 % Meituan Reg.S. v.20(2030)	0	0	800.000	92,4510	654.346,63	0,32
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	750.000	110,2940	731.845,53	0,36

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
USD								
US88032XAT19	1,810% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2026)	0	0	1.800.000	99,5550	1.585.410,94	0,78	
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	1.000.000	0	1.000.000	100,8750	892.462,18	0,44	
US90353TAF75	7,500% Uber Technologies Inc. 144A v.20(2025)	1.000.000	0	1.000.000	105,7150	935.282,66	0,46	
						8.654.563,00	4,25	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						10.561.366,00	5,19	
Anleihen						24.524.874,65	12,05	
ZERTIFIKATE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A1E0HS6	Db Etc Plc./Silber Feinunze Zert. v.10(2060) ²	EUR	12.200	0	12.200	191,1000	2.331.420,00	1,15
						2.331.420,00	1,15	
Irland								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./ Gold Unze Zert. v.09(2100) ³	EUR	35.900	6.600	52.300	154,1800	8.063.614,00	3,96
						10.395.034,00	5,11	
Börsengehandelte Wertpapiere						10.395.034,00	5,11	
Zertifikate						10.395.034,00	5,11	
Wertpapiervermögen						198.711.126,79	97,64	
Bankguthaben – Kontokorrent⁴						5.143.669,75	2,53	
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						-314.582,29	-0,17	
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						203.540.214,25	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 zu diesem Abschluss.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
China				
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ¹	HKD	73.000	143.000
KYG596691041	Meituan ¹	HKD	0	44.400
Dänemark				
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	0	1.390
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	6.000	6.000
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	110.000	110.000
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	25.500
Deutschland				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	35.970	35.970
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	10.300	10.300
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	38.390	38.390
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	39.500
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	11.700	11.700
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	17.900	17.900
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
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	37.189	37.189
LU2333210958	SUSE S.A. ²	EUR	18.600	18.600
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	16.600	16.600
Frankreich				
FR0014005AL0	Antin Infrastructure Partners	EUR	6.948	6.948
Hongkong				
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	126.000	126.000
Japan				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	23.900	23.900
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	7.300	7.300
Polen				
LU2290522684	InPost S.A. ³	EUR	1.070	1.070
Schweiz				
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	20.500	55.000
CH0025238863	Kühne & Nagel International AG	CHF	3.900	3.900
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	3.800	3.800

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

2 | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in Luxemburg.

3 | Hauptverwaltung in Polen, registriert in Luxemburg.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	0	21.200
US00724F1012	Adobe Inc.	USD	3.720	5.750
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	7.000	29.500
US2441991054	Deere & Co.	USD	5.800	5.800
US3703341046	General Mills Inc.	USD	18.970	35.170
US37940X1028	Global Payments Inc.	USD	13.000	29.300
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	0	6.100
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	0	3.940
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	14.400
US6516391066	Newmont Corporation	USD	3.400	40.500
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	0	28.400
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	3.800	3.800
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	8.500	13.600
US92826C8394	VISA Inc.	USD	4.800	4.800
US88579Y1010	3M Co.	USD	7.600	7.600
Vereinigtes Königreich				
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	53.000	171.200
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	1.600	1.600
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	11.800	28.100
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	54.300
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	310.600	1.726.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Italien				
IT0005455875	INTERCOS S.p.A.	EUR	21.300	21.300
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	35.800	35.800
ANLEIHEN				
Börsengehandelte Wertpapiere				
EUR				
DE000A2GSFF1	2,125% Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)		0	700.000
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
USD				
US517834AG23	3,200% Las Vegas Sands Corporation v.19(2024)		0	900.000
USU8810LAA18	5,300% Tesla Inc. Reg.S. v.17(2025)		0	800.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
EUR		
DAX Index Future Dezember 2021	104	104
DAX Index Future Juni 2021	73	73
DAX Index Future März 2021	29	29
DAX Index Future September 2021	50	50
USD		
Nasdaq 100 Index Future Juni 2021	17	17
S&P 500 Index Future Juni 2021	64	64

DEWEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Indische Rupie	INR	1	84,1510
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5934
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,4900
Taiwan Dollar	TWD	1	31,3054
Ungarischer Forint	HUF	1	369,3300
US-Dollar	USD	1	1,1303

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.
Mindestfolganlage:	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	
Kanada	28,60%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	84,83%
Vereinigtes Königreich	15,50%	Energie	12,62%
Vereinigte Staaten von Amerika	10,59%	Wertpapiervermögen	97,45%
Deutschland	7,86%	Bankguthaben ²	2,58%
Norwegen	6,10%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03%
Südafrika	5,92%		
Schweden	5,28%		100,00%
Australien	4,87%		
Frankreich	4,82%		
Schweiz	2,46%		
Finnland	2,04%		
Russische Föderation	2,45%		
Mexiko	0,96%		
Wertpapiervermögen	97,45%		
Bankguthaben ²	2,58%		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,03%		
	100,00%		

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	57,38	393.772	-5.115,74	145,72
31.12.2020	56,78	343.947	-7.508,29	165,10
31.12.2021	59,38	348.927	897,82	170,18
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	9,52	61.329	688,28	155,24
31.12.2020	7,91	44.727	-2.198,90	176,85
31.12.2021	7,34	40.321	-777,21	182,05
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	20,11	185.399	-1.201,78	108,46
31.12.2020	18,43	147.870	-3.344,10	124,66
31.12.2021	18,13	139.908	-709,64	129,57

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 66.205.936,16)	82.692.917,23
Bankguthaben ¹	2.192.812,01
Dividendenforderungen	63.833,55
Forderungen aus Absatz von Anteilen	44.109,66
	84.993.672,45
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-20.848,22
Zinsverbindlichkeiten	-3.370,15
Sonstige Passiva ²	-120.747,10
	-144.965,47
Netto-Teilfondsvermögen	84.848.706,98

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	59.381.026,72 EUR
Umlaufende Anteile	348.927,403
Anteilwert	170,18 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.340.293,50 EUR
Umlaufende Anteile	40.320,777
Anteilwert	182,05 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.127.386,76 EUR
Umlaufende Anteile	139.908,044
Anteilwert	129,57 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	83.128.106,32	56.784.618,10	7.909.788,35	18.433.699,87
Ordentlicher Nettoertrag	1.162.282,05	704.597,37	79.970,49	377.714,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-36.681,68	-4.908,91	289,86	-32.062,63
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	18.767.869,86	8.388.373,43	614.929,83	9.764.566,60
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-19.356.901,24	-7.490.553,26	-1.392.140,67	-10.474.207,31
Realisierte Gewinne	9.768.524,65	6.808.615,04	899.732,63	2.060.176,98
Realisierte Verluste	-3.408.358,86	-2.389.639,68	-317.808,39	-700.910,79
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-5.108.540,59	-3.395.217,67	-452.856,76	-1.260.466,16
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-31.257,05	3.094,20	-1.611,84	-32.739,41
Ausschüttung	-36.336,48	-27.951,90	0,00	-8.384,58
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	84.848.706,98	59.381.026,72	7.340.293,50	18.127.386,76

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	343.946,814	44.726,882	147.870,044
Ausgegebene Anteile	49.118,989	3.319,331	73.158,000
Zurückgenommene Anteile	-44.138,400	-7.725,436	-81.120,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	348.927,403	40.320,777	139.908,044

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.527.699,27	1.792.585,31	227.464,09	507.649,87
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	48.056,86	35.017,35	4.407,32	8.632,19
Bankzinsen	-8.644,78	-6.157,26	-778,11	-1.709,41
Sonstige Erträge	58.089,88	40.096,05	5.294,14	12.699,69
Ertragsausgleich	54.653,43	14.975,55	-3.992,39	43.670,27
Erträge insgesamt	2.679.854,66	1.876.517,00	232.395,05	570.942,61
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-225,30	-154,12	-21,26	-49,92
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-1.198.329,92	-981.199,74	-106.710,76	-110.419,42
Verwahrstellenvergütung	-46.129,18	-32.551,19	-4.161,27	-9.416,72
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-29.809,34	-21.040,80	-2.690,08	-6.078,46
Taxe d'abonnement	-40.612,64	-28.662,52	-3.666,13	-8.283,99
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-46.891,63	-21.944,11	-10.592,16	-14.355,36
Werbeausgaben	-79.724,09	-47.653,81	-13.569,66	-18.500,62
Register- und Transferstellenvergütung	-4.699,01	-3.294,43	-431,25	-973,33
Staatliche Gebühren	-2.288,12	-762,85	-762,61	-762,66
Sonstige Aufwendungen ¹	-50.891,63	-24.589,42	-13.521,91	-12.780,30
Aufwandsausgleich	-17.971,75	-10.066,64	3.702,53	-11.607,64
Aufwendungen insgesamt	-1.517.572,61	-1.171.919,63	-152.424,56	-193.228,42
Ordentlicher Nettoertrag	1.162.282,05	704.597,37	79.970,49	377.714,19
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	84.545,66			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,98	2,08	1,07
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,98	2,08	1,07
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		-	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE - Gold & Ressourcen PA (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550077 164323	EUR	1,51%	3,13%	44,17%	-6,49%
DJE - Gold & Ressourcen I (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550820 164324	EUR	1,39%	2,94%	44,61%	-4,57%
DJE - Gold & Ressourcen XP (EUR) seit 01.12.2017	LU0383654950 A0Q8D1	EUR	1,93%	3,98%	49,20%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	294.100	369.100	638.000	4,0300	1.651.130,23	1,95
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	34.400	21.100	51.800	24,2500	806.672,23	0,95
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	172.010	171.610	280.200	9,3000	1.673.426,66	1,97
							4.131.229,12	4,87
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	14.750	18.100	34.850	90,0200	3.137.197,00	3,70
DE000BASF111	BASF SE	EUR	5.800	22.000	22.600	61,4700	1.389.222,00	1,64
DE000EVNKO13	Evonik Industries AG	EUR	30.551	29.400	75.151	28,4800	2.140.300,48	2,52
							6.666.719,48	7,86
Finnland								
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	40.000	0	40.000	43,2700	1.730.800,00	2,04
							1.730.800,00	2,04
Frankreich								
FR0000120073	L'Air Liquide – Société Anonyme pour l'Étude et l'Exploitation des Procédés Geor	EUR	2.100	1.800	5.500	153,3000	843.150,00	0,99
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	70.155	20.500	72.355	44,9350	3.251.271,93	3,83
							4.094.421,93	4,82
Kanada								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	18.100	4.600	65.000	51,1600	2.942.050,78	3,47
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	USD	0	133.300	84.700	7,4700	559.770,86	0,66
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	232.100	113.100	670.500	4,9000	2.270.211,44	2,68
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	34.500	25.500	112.000	10,7800	1.068.176,59	1,26
CA3518581051	Franco-Nevada Corporation	USD	3.400	0	10.400	135,4400	1.246.196,59	1,47
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	106.400	119.700	414.500	5,6300	2.064.615,59	2,43
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	33.400	23.600	89.400	51,9400	3.208.565,51	3,78
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	24.200	4.100	53.100	76,0500	3.572.728,48	4,21
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	8.200	0	62.200	24,5600	1.351.527,91	1,59
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	39.600	46.800	88.400	42,4500	3.319.985,84	3,91
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	102.900	74.000	733.400	4,1100	2.666.791,12	3,14
							24.270.620,71	28,60
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	104.506	0	104.506	236,6000	2.476.723,32	2,92
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	391.700	0	391.700	68,7400	2.697.022,86	3,18
							5.173.746,18	6,10

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Mexiko								
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc. ²	GBP	77.900	0	77.900	8,8120	817.694,82	0,96
							817.694,82	0,96
Russische Föderation								
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	25.100	13.200	11.900	87,2000	918.057,15	1,08
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc. ³	GBP	94.100	148.200	75.700	12,8550	1.159.170,34	1,37
							2.077.227,49	2,45
Schweden								
SE0015811559	Boliden AB	SEK	86.800	24.500	62.300	352,2000	2.145.398,19	2,53
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	72.900	0	72.900	327,1000	2.331.516,99	2,75
							4.476.915,18	5,28
Schweiz								
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	4.000	0	46.500	46,6100	2.089.429,29	2,46
							2.089.429,29	2,46
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	167.200	74.400	373.800	10,7400	3.551.811,02	4,19
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	16.000	103.300	133.000	12,5000	1.470.848,45	1,73
							5.022.659,47	5,92
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	3.100	6.260	15.340	232,5300	3.155.808,37	3,72
US6516391066	Newmont Corporation	USD	18.000	17.600	92.200	60,6200	4.944.850,04	5,83
US7802871084	Royal Gold Inc.	USD	0	3.000	9.600	104,2300	885.258,78	1,04
							8.985.917,19	10,59
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	13.650	49.200	113.150	30,3050	4.084.586,96	4,81
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	25.500	25.500	78.000	13,3500	1.240.381,18	1,46
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	145.400	48.800	96.600	27,5600	1.839.618,57	2,17
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ⁴	EUR	0	5.600	10.400	304,0500	3.162.120,00	3,73
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	3.800	21.750	48.500	48,9650	2.828.829,66	3,33
							13.155.536,37	15,50
Börsengehandelte Wertpapiere							82.692.917,23	97,45
Aktien, Anrechte und Genussscheine							82.692.917,23	97,45
Wertpapiervermögen							82.692.917,23	97,45
Bankguthaben – Kontokorrent⁵							2.192.812,01	2,58
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-37.022,26	-0,03
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							84.848.706,98	100,00

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 der Russischen Föderation, registriert auf Jersey.

4 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

5 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	0	256.600
Belgien				
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	32.000	32.000
Deutschland				
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	17.600
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	66.700	66.700
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	9.200	22.300
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	16.100
Hongkong				
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ¹	HKD	180.000	180.000
Japan				
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	17.000	17.000
Kanada				
CA2849025093	Eldorado Gold Corporation Ltd.	USD	0	91.500
CA3359341052	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	58.600	58.600
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	79.300	79.300
Monaco				
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corporation ²	CAD	62.400	136.100
Schweden				
SE0015811567	Boliden AB	SEK	80.500	80.500
Schweiz				
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	EUR	0	37.926
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. ³	GBP	122.000	432.000
Südafrika				
US0351282068	Anglogold Ashanti Ltd. ADR	USD	0	128.000
Südkorea				
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	1.568	3.068
KR7096770003	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	6.700	6.700
Vereinigte Staaten von Amerika				
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	19.100	19.100
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	34.200	34.200

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

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

3 | Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert im Vereinigten Königreich.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
------	-------------	--	--------------------------------	--------------------------------

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 Dezember 2021		6	6
DAX Index Future März 2021		12	12
DAX Index Future September 2021		4	4
Euro Stoxx 50 Price Index Future September 2021		39	39

USD

E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021		21	21
E-Mini S&P 500 Index Future September 2021		9	9
EUR/USD Future Juni 2021		80	80
EUR/USD Future September 2021		160	160
S&P 500 Index Future März 2021		27	27

DEWEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
US-Dollar	USD	1	1,1303

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	28,96%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,88%
Deutschland	17,27%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	12,33%
Frankreich	8,80%	Diversifizierte Finanzdienste	6,25%
Schweiz	8,43%	Investitionsgüter	6,12%
Dänemark	6,76%	Hardware & Ausrüstung	6,05%
Vereinigtes Königreich	6,85%	Versicherungen	5,96%
Hongkong	5,46%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	5,31%
China	3,07%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,16%
Finnland	2,74%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,38%
Kanada	1,84%	Versorgungsbetriebe	4,26%
Taiwan	1,79%	Transportwesen	3,98%
Japan	1,68%	Software & Dienste	3,87%
Südkorea	1,45%	Energie	3,69%
Norwegen	1,35%	Banken	3,67%
Indien	1,29%	Groß- und Einzelhandel	3,60%
Spanien	0,75%	Media & Entertainment	3,51%
Singapur	0,49%	Telekommunikationsdienste	2,57%
Schweden	0,39%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,01%
Österreich	0,30%	Immobilien	1,86%
Südafrika	0,20%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,80%
Niederlande	0,10%	Automobile & Komponenten	0,41%
Wertpapiervermögen	99,97%	Verbraucherdienste	0,30%
Bankguthaben ²	1,02%	Wertpapiervermögen	99,97%
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,99%	Bankguthaben ²	1,02%
	100,00%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,99%
			100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse P (EUR)				
31.12.2019	633,48	1.456.564	-3.300,05	434,91
31.12.2020	624,08	1.367.211	-35.269,38	456,46
31.12.2021	751,33	1.363.051	-2.512,24	551,21
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	51,36	344.843	-14.803,49	148,95
31.12.2020	46,90	307.787	-5.172,34	152,37
31.12.2021	67,98	379.050	12.475,27	179,35
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	165,10	341.905	-18.282,08	482,89
31.12.2020	145,16	285.792	-25.396,30	507,91
31.12.2021	180,44	289.715	3.781,70	622,80
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	327,74	1.165.063	12.429,91	281,31
31.12.2020	379,73	1.305.840	43.670,42	290,79
31.12.2021	562,92	1.606.206	95.800,33	350,46

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
Anteilklasse I (H-CHF)					
31.12.2019	7,59	40.723	-742,58	186,32	202,98 ¹
31.12.2020	5,42	27.741	-2.281,70	195,26	211,78 ²
31.12.2021	7,02	28.253	146,63	248,62	257,89 ³

1 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Dezember 2019 | EUR = 1,0894 CHF

2 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Dezember 2020 | EUR = 1,0846 CHF

3 | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Dezember 2021 | EUR = 1,0373 CHF

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.253.709.527,33)	1.568.621.257,23
Bankguthaben ¹	15.973.371,67
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	103.013,17
Dividendenforderungen	1.405.329,28
Forderungen aus Absatz von Anteilen	11.826.570,11
Forderungen aus Devisengeschäften	7.197.365,34
	1.605.126.906,80
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-13.193.986,13
Zinsverbindlichkeiten	-46.290,70
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.128.420,61
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-7.188.783,56
Sonstige Passiva ²	-11.880.426,29
	-35.437.907,29
Netto-Teilfondsvermögen	1.569.688.999,51

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	751.331.029,25 EUR
Umlaufende Anteile	1.363.051,087
Anteilwert	551,21 EUR

Anteilklasse PA (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	67.980.744,50 EUR
Umlaufende Anteile	379.050,094
Anteilwert	179,35 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	180.435.336,53 EUR
Umlaufende Anteile	289.714,988
Anteilwert	622,80 EUR

Anteilklasse I (H-CHF)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	7.024.351,69 EUR
Umlaufende Anteile	28.253,028
Anteilwert	248,62 EUR
Anteilwert	257,89 CHF ³

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	562.917.537,54 EUR
Umlaufende Anteile	1.606.205,613
Anteilwert	350,46 EUR

¹ | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancevergütung und Verwaltungsvergütung.

³ | Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Dezember 2021 EUR = 1,0373 CHF

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.201.276.474,99	624.076.063,49	46.897.945,53	145.157.213,56	5.416.706,17	379.728.546,24
Ordentlicher Nettoertrag	2.896.690,45	-5.760.698,71	-565.918,27	1.215.599,28	18.616,13	7.989.092,02
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-537.067,55	-61.832,20	38.979,78	-85.434,46	-2.229,40	-426.551,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	259.424.597,01	86.657.335,60	18.132.275,82	35.328.298,00	1.122.393,33	118.184.294,26
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-149.732.910,54	-89.169.574,57	-5.657.001,71	-31.546.601,50	-975.768,10	-22.383.964,66
Realisierte Gewinne	209.761.656,06	104.170.421,34	8.417.717,19	23.514.085,48	1.235.005,28	72.424.426,77
Realisierte Verluste	-47.822.548,92	-23.511.524,23	-1.964.027,83	-5.369.372,07	-406.071,02	-16.571.553,77
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	105.430.661,27	52.543.867,49	4.197.420,06	11.677.971,10	574.126,30	36.437.276,32
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	4.466.281,73	2.386.971,04	167.269,91	543.577,14	41.573,00	1.326.890,64
Ausschüttung	-15.474.834,99	0,00	-1.683.915,98	0,00	0,00	-13.790.919,01
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.569.688.999,51	751.331.029,25	67.980.744,50	180.435.336,53	7.024.351,69	562.917.537,54

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse P (EUR) Stück	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse I (H-CHF) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.367.211,038	307.786,842	285.791,845	27.740,521	1.305.839,626
Ausgegebene Anteile	170.679,560	105.115,957	59.910,760	5.103,000	367.860,746
Zurückgenommene Anteile	-174.839,511	-33.852,705	-55.987,617	-4.590,493	-67.494,759
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.363.051,087	379.050,094	289.714,988	28.253,028	1.606.205,613

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse P (EUR) EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse I (H-CHF) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge						
Dividenden	33.658.405,90	16.626.999,83	1.304.108,25	3.718.532,43	138.440,66	11.870.324,73
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	509.880,92	248.581,51	21.057,11	54.908,10	2.104,61	183.229,59
Bankzinsen	-110.007,76	-54.147,43	-4.509,20	-12.067,11	-460,98	-38.823,04
Sonstige Erträge	19.986,44	9.677,62	878,49	2.137,62	87,20	7.205,51
Ertragsausgleich	1.166.020,55	-44.024,41	236.374,83	239.286,38	8.701,47	725.682,28
Erträge insgesamt	35.244.286,05	16.787.087,12	1.557.909,48	4.002.797,42	148.872,96	12.747.619,07
Aufwendungen						
Zinsaufwendungen	-5.562,31	-2.790,62	-222,12	-632,22	-23,54	-1.893,81
Performancevergütung	-9.940.241,28	-9.214.441,26	-725.800,02	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-18.137.321,37	-11.671.989,70	-944.251,17	-2.224.284,03	-83.970,45	-3.212.826,02
Verwahrstellenvergütung	-782.236,34	-387.157,86	-31.322,02	-86.767,13	-3.275,66	-273.713,67
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-365.021,42	-180.646,49	-14.615,16	-40.487,82	-1.528,70	-127.743,25
Taxe d'abonnement	-721.292,66	-356.974,35	-28.854,83	-80.010,24	-3.022,42	-252.430,82
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-82.134,20	-29.988,02	-7.403,88	-12.269,29	-7.976,40	-24.496,61
Werbeausgaben	-1.332.222,93	-646.431,35	-74.362,05	-143.760,26	-7.642,79	-460.026,48
Register- und Transferstellenvergütung	-11.932,32	-5.949,51	-473,37	-1.341,46	-50,30	-4.117,68
Staatliche Gebühren	-2.478,79	-497,74	-494,75	-495,26	-494,54	-496,50
Sonstige Aufwendungen ¹	-338.198,98	-156.775,54	-20.673,77	-43.298,51	-15.799,96	-101.651,20
Aufwandsausgleich	-628.953,00	105.856,61	-275.354,61	-153.851,92	-6.472,07	-299.131,01
Aufwendungen insgesamt	-32.347.595,60	-22.547.785,83	-2.123.827,75	-2.787.198,14	-130.256,83	-4.758.527,05
Ordentlicher Nettoertrag	2.896.690,45	-5.760.698,71	-565.918,27	1.215.599,28	18.616,13	7.989.092,02
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	2.883.865,85					
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,92	1,98	1,68	2,09	0,90
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		3,24	3,26	1,68	2,09	0,90
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,32	1,28	-	-	-

¹ | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT) ¹

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Dividende & Substanz I (EUR) seit 27.01.2003	LU0159551042 164326	EUR	7,86%	22,62%	54,68%	162,30%
DJE – Dividende & Substanz I (H-CHF) seit 05.07.2010	LU0383655254 A0Q8D2	CHF	7,51%	21,77%	51,20%	147,02%
DJE – Dividende & Substanz PA (EUR) seit 04.01.2013	LU0828771344 A1J4B6	EUR	7,28%	20,69%	51,03%	-
DJE – Dividende & Substanz P (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550150 164325	EUR	7,33%	20,76%	51,24%	148,24%
DJE – Dividende & Substanz XP (EUR) seit 11.11.2005	LU0229080733 A0F567	EUR	8,28%	23,58%	58,36%	183,26%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ | Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²	USD	168.775	192.983	43.292	112,0900	4.293.196,74	0,27
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	548.400	637.000	531.400	117,8000	7.102.053,50	0,45
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	992.300	432.000	3.696.300	51,2000	21.471.098,91	1,37
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	2.555.000	2.490.500	4.394.500	14,8600	7.408.757,46	0,47
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	5.230.000	4.838.000	10.192.000	6,9000	7.978.580,02	0,51
							48.253.686,63	3,07
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	5.038	5.359	3.879	23.740,0000	12.384.337,93	0,79
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	108.140	3.000	105.140	1.127,0000	15.935.444,74	1,02
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	27.810	55.040	500.270	734,9000	49.443.022,00	3,15
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	44.766	76.549	112.617	836,4000	12.667.481,48	0,81
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	740.000	155.998	584.002	197,3000	15.495.789,91	0,99
							105.926.076,06	6,76
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	110.882	45.900	133.582	207,6500	27.738.302,30	1,77
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	335.526	100.193	235.333	90,0200	21.184.676,66	1,35
DE000BASF111	BASF SE	EUR	261.326	553.339	156.387	61,4700	9.613.108,89	0,61
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	267.500	353.700	9.800	240,6100	2.086.152,35	0,13
DE0007100000	Daimler AG	EUR	240.030	334.806	32.224	68,0000	2.191.232,00	0,14
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	166.906	62.000	104.906	146,4500	15.363.483,70	0,98
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	291.907	138.077	643.830	56,2100	36.189.684,30	2,31
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	1.485.106	715.800	1.485.106	16,1920	24.046.836,35	1,53
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	2.499.100	2.052.649	977.451	12,2560	11.979.639,46	0,76
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	785.719	853.630	900.089	28,4800	25.634.534,72	1,63
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	57.133	0	326.933	168,0000	54.924.744,00	3,50
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	265.533	310.927	667.606	40,7850	27.228.310,71	1,73
DE0007037129	RWE AG	EUR	491.168	272.770	284.598	35,7100	10.162.994,58	0,65
DE0007164600	SAP SE	EUR	74.372	52.009	22.363	124,0200	2.773.459,26	0,18
							271.117.159,28	17,27
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	710.356	324.720	385.636	27,1200	10.458.448,32	0,67
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	2.198.748	205.243	1.993.505	10,8400	21.609.594,20	1,38
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	324.089	80.000	244.089	44,2200	10.793.615,58	0,69
							42.861.658,10	2,74

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 Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	272.531	82.731	362.500	61,7500	22.384.375,00	1,43
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	175.300	622.915	23.335	54,7500	1.277.591,25	0,08
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	63.390	16.830	46.560	187,6000	8.734.656,00	0,56
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	16.868	14.803	44.265	421,7500	18.668.763,75	1,19
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	39.653	8.500	31.153	734,1000	22.869.417,30	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	48.300	0	149.300	173,0800	25.840.844,00	1,65
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	1.446.200	693.100	753.100	44,9350	33.840.548,50	2,16
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	165.743	805.400	165.743	25,9300	4.297.715,99	0,27
							137.913.911,79	8,80
Hongkong								
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	7.702.628	4.040.628	3.662.000	14,1200	5.866.379,25	0,37
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ²	HKD	1.144.206	0	11.613.996	22,2000	29.251.742,78	1,86
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	3.180.000	4.364.001	7.870.000	9,8800	8.821.628,74	0,56
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	931.000	1.496.000	6.000.000	36,9500	25.152.594,68	1,60
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ³	HKD	0	2.938.346	11.591.154	12,8200	16.858.999,60	1,07
							85.951.345,05	5,46
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	182.222	0	359.522	63,8800	20.318.734,28	1,29
							20.318.734,28	1,29
Japan								
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	266.600	119.489	147.111	3.362,0000	3.800.424,02	0,24
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	88.486	6.800	81.686	30.660,0000	19.244.603,97	1,23
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	29.000	0	29.000	14.475,0000	3.225.564,78	0,21
							26.270.592,77	1,68
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	410.600	154.500	429.100	76,0500	28.871.144,83	1,84
							28.871.144,83	1,84
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	23.990	21.900	2.090	717,8000	1.500.202,00	0,10
							1.500.202,00	0,10
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	890.931	0	890.931	236,6000	21.114.477,49	1,35
							21.114.477,49	1,35
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	47.308	0	47.308	101,0000	4.778.108,00	0,30
							4.778.108,00	0,30

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.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Schweden								
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	86.246	0	86.246	327,1000	2.758.354,10	0,18
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	138.400	0	138.400	237,8000	3.217.943,78	0,21
							5.976.297,88	0,39
Schweiz								
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont AG	CHF	197.999	93.000	104.999	139,2000	14.090.292,88	0,90
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	130.900	316.900	455.600	46,6100	20.471.913,62	1,30
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	68.100	17.800	307.900	128,3600	38.100.881,13	2,43
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	48.739	66.510	113.239	383,5000	41.865.570,71	2,67
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	36.900	48.100	383,8000	17.796.953,63	1,13
							132.325.611,97	8,43
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	671.000	454.500	359.000	32,6600	7.662.858,64	0,49
							7.662.858,64	0,49
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	765.157	0	765.157	10,4150	7.969.110,16	0,51
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	379.400	243.617	135.783	28,3000	3.842.658,90	0,24
							11.811.769,06	0,75
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	328.140	0	328.140	10,7400	3.117.954,17	0,20
							3.117.954,17	0,20
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	106.700	175.000	106.700	78.300,0000	6.218.587,41	0,40
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	11.970	23.700	33.670	655.000,0000	16.415.343,62	1,05
							22.633.931,03	1,45
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.010.100	1.176.240	1.430.860	615,0000	28.109.492,29	1,79
							28.109.492,29	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	67.050	105.445	118.105	232,5300	24.297.050,03	1,55
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	5.677	3.592	2.085	2.933,1000	5.410.522,43	0,34
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	10.781	9.461	11.120	2.930,0900	28.826.506,95	1,84
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	10.435	4.249	15.186	3.384,0200	45.465.564,65	2,90
US0378331005	Apple Inc.	USD	292.121	339.810	191.211	179,3800	30.345.420,84	1,93
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	56.140	0	56.140	252,7900	12.555.631,78	0,80
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	13.366	51.219	62.347	909,7200	50.179.875,11	3,20
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	48.028	236.310	203.218	128,5100	23.104.967,87	1,47
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	2.209	0	2.209	2.384,6800	4.660.495,55	0,30
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	50.149	232.270	87.749	84,9100	6.591.849,59	0,42
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	119.924	21.500	98.424	278,4200	24.244.191,88	1,54

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	121.435	104.264	65.671	171,5500	9.967.141,51	0,63
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	133.250	75.657	57.593	158,5600	8.079.223,29	0,51
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	21.537	39.980	18.557	726,7500	11.931.610,86	0,76
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	130.260	151.351	21.209	130,0000	2.439.325,84	0,16
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	154.317	135.357	60.730	342,9400	18.425.857,03	1,17
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	98.097	131.182	26.615	341,9500	8.051.843,98	0,51
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	17.280	43.413	17.367	614,7900	9.446.215,99	0,60
US6516391066	Newmont Corporation	USD	527.301	778.463	86.438	60,6200	4.635.823,73	0,30
US6541061031	NIKE Inc.	USD	162.800	210.257	53.043	168,7800	7.920.549,89	0,50
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	45.290	6.190	39.100	563,6000	19.496.381,49	1,24
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	32.610	58.587	99.723	189,9700	16.760.486,87	1,07
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	1.586.574	515.540	1.280.734	57,5800	65.243.443,09	4,16
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	125.017	64.575	60.442	254,5400	13.611.348,03	0,87
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	8.251	0	8.251	410,8400	2.999.062,94	0,19
							454.690.391,22	28,96
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	750.305	596.392	508.913	30,3050	18.371.183,41	1,17
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	70.170	63.156	7.014	86,8300	725.462,32	0,05
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	525.800	69.500	525.800	40,8900	25.610.437,17	1,63
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	80.828	23.400	116.128	304,0500	35.308.718,40	2,25
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	82.720	78.700	82.720	63,7400	6.280.610,84	0,40
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	196.023	343.352	147.671	48,9650	8.613.115,57	0,55
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	11.450.477	21.593.806	9.367.471	1,1208	12.506.326,98	0,80
							107.415.854,69	6,85
Börsengehandelte Wertpapiere							1.568.621.257,23	99,97
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.568.621.257,23	99,97
Wertpapiervermögen							1.568.621.257,23	99,97
Bankguthaben – Kontokorrent³							15.973.371,67	1,02
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-14.905.629,39	-0,99
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.569.688.999,51	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	7.438.926,00	7.172.109,19	0,46
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	200.000,00	192.826,47	0,01

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

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Belgien				
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	38.400	38.400
China				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ¹	HKD	152.000	152.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	3.960.000	3.960.000
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	6.076.000	16.258.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ¹	HKD	234.800	396.500
Dänemark				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	15.800	207.300
Deutschland				
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	52.915	52.915
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	59.400	59.400
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	158.500
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	521.420	521.420
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	69.500	69.500
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	531.400	531.400
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	76.600	76.600
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	EUR	0	128.041
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	EUR	121.452	121.452
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	16.043	16.043
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	140.000	140.000
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	51.000	51.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	55.300	55.300
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	84.900
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	277.397	277.397
Finnland				
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	239.000	239.000
Frankreich				
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	77.670	77.670
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	222.300	222.300
Hongkong				
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	484.000	1.229.000
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	2.515.000	3.540.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	298.000	298.000
Indien				
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	241.000	426.800

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Japan				
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	73.800	73.800
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	653.000	1.428.000
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	170.100	170.100
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	258.954	258.954
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	123.200	123.200
Mexiko				
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	1.890.000	1.890.000
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	USD	932.000	1.467.000
Niederlande				
NL0012817175	Alfen NV	EUR	123.700	123.700
Norwegen				
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	554.670	1.161.670
Österreich				
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	0	85.500
Polen				
LU2290522684	InPost S.A. ¹	EUR	2.560	2.560
Russland				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	108.900	108.900
Schweden				
SE0012455673	Boliden AB	SEK	121.900	121.900
Schweiz				
CH1134540470	On Holding AG	USD	1.900	1.900
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	7.200	7.200
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	188.000	766.000
Spanien				
ES0178430E18	Telefónica S.A.	EUR	2.593.700	2.593.700
ES06784309E7	Telefónica S.A. BZR 15.06.21	EUR	771.800	771.800
Südafrika				
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd.	GBP	61.141	61.141
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	12.300	62.100
US0090661010	Airbnb Inc.	USD	0	300
US0258161092	American Express Co.	USD	18.858	18.858
US5017971046	Bath & Body Works Inc.	USD	97.300	97.300
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	20.920	20.920
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	527.330	527.330
US3703341046	General Mills Inc.	USD	0	205.000
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	109.900	325.900
US37940X1028	Global Payments Inc.	USD	14.800	14.800
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	5.400	29.800
US4612021034	Intuit Inc.	USD	40.320	40.320

¹ | Hauptverwaltung in Polen, registriert in Luxemburg.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	19.500	126.500
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	100.310	100.310
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	7.830	7.830
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	70.750	70.750
US81728A1088	Sensei Biotherapeutics Inc.	USD	35.800	35.800
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	51.511	51.511
US2546871060	The Walt Disney Co.	USD	0	18.700
US90214J1016	2U Inc.	USD	62.000	62.000
US88579Y1010	3M Co.	USD	89.300	89.300
Vereinigtes Königreich				
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	847.023	847.023
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	3.000	3.000
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	87.300	87.300
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	105.830	105.830
TERMINKONTRAKTE				
EUR				
DAX Index Future Dezember 2021			392	392
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
DAX Index Future September 2021			305	305
Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021			365	365
HKD				
Hang Seng Index Future März 2021			84	84
Hang Seng Index Future Oktober 2021			452	452
Hang Seng Index Future September 2021			226	226
JPY				
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021			95	95
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021			551	551
E-Mini S&P 500 Index Future September 2021			80	80
Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021			166	166
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021			487	487
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

DEWESENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,2691
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,4900
Taiwan Dollar	TWD	1	31,3054
US-Dollar	USD	1	1,1303

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.
Mindestfolganlage:	keine	75.000,00 EUR	3.000.000,00 Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend	thesaurierend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR

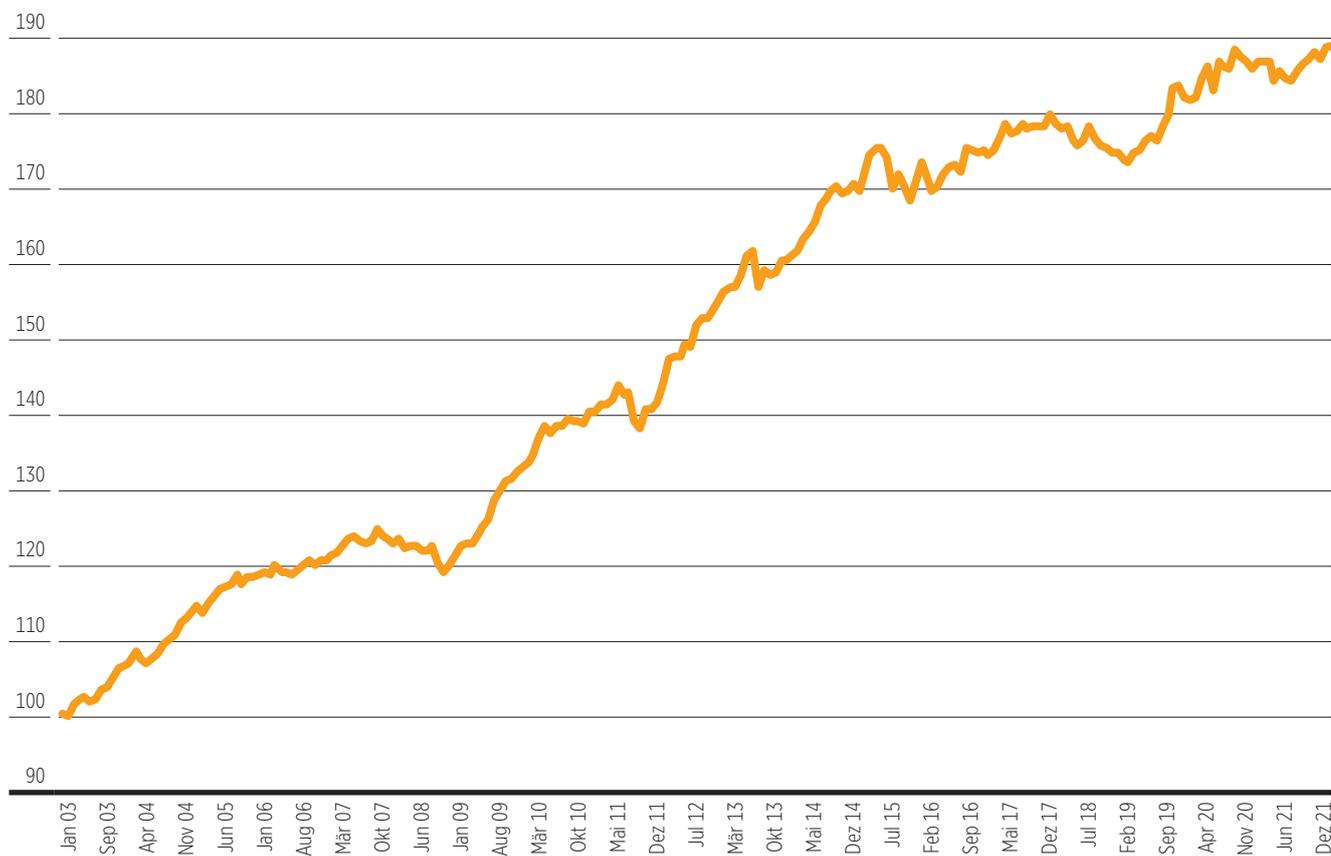
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	30,47 %	Staatsanleihen	42,85 %
Deutschland	22,51 %	Media & Entertainment	6,52 %
Italien	12,15 %	Automobile & Komponenten	5,27 %
China	5,25 %	Sonstiges	2,60 %
Frankreich	3,19 %	Groß- und Einzelhandel	4,57 %
Luxemburg	2,65 %	Transportwesen	4,38 %
Irland	2,62 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,59 %
Philippinen	2,11 %	Immobilien	3,26 %
Vereinigtes Königreich	2,10 %	Hardware & Ausrüstung	3,19 %
Norwegen	1,68 %	Energie	2,51 %
Österreich	1,67 %	Investmentfondsanteile	2,19 %
Schweden	1,47 %	Investitionsgüter	2,15 %
Indonesien	1,34 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	2,09 %
Japan	1,28 %	Versicherungen	1,46 %
Niederlande	1,27 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,24 %
Finnland	0,53 %	Verbraucherdienste	1,08 %
Wertpapiervermögen	92,29 %	Diversifizierte Finanzdienste	1,06 %
Terminkontrakte	0,23 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,78 %
Bankguthaben ²	6,97 %	Versorgungsbetriebe	0,55 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,51 %	Software & Dienste	0,49 %
	100,00 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,46 %
		Wertpapiervermögen	92,29 %
		Terminkontrakte	0,23 %
		Bankguthaben ²	6,97 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,51 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	10,73	76.148	-189,91	140,97
31.12.2020	11,71	81.983	847,11	142,87
31.12.2021	12,45	87.236	761,71	142,68
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	15,41	84.488	-2.826,77	182,45
31.12.2020	10,87	58.119	-4.733,10	187,07
31.12.2021	6,42	33.937	-4.509,26	189,19
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	77,75	534.113	-6.091,34	145,56
31.12.2020	105,73	717.052	27.255,02 ¹	147,44
31.12.2021	109,00	740.592	3.556,06	147,19

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 114.149.376,25)	118.039.184,57
Bankguthaben ²	8.906.943,15
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	292.195,28
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	701,30
Zinsforderungen	1.146.921,96
Forderungen aus Absatz von Anteilen	228.712,42
	128.614.658,68
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-657.671,82
Sonstige Passiva ³	-84.646,69
	-742.318,51
Netto-Teilfondsvermögen	127.872.340,17

¹ | Diese Position enthält Mittelzuflüsse aus der Fusion des Teilfonds DJE – Euro Renten.

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

³ | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.447.195,69 EUR
Umlaufende Anteile	87.235,616
Anteilwert	142,68 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	6.420.348,20 EUR
Umlaufende Anteile	33.936,635
Anteilwert	189,19 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	109.004.796,28 EUR
Umlaufende Anteile	740.592,450
Anteilwert	147,19 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	128.310.422,20	11.712.457,49	10.872.464,56	105.725.500,15
Ordentlicher Nettoertrag	2.613.990,86	168.637,77	90.181,99	2.355.171,10
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-130.554,44	-13.575,55	23.660,10	-140.638,99
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	22.928.157,23	2.427.422,16	343.645,25	20.157.089,82
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-23.119.641,28	-1.665.707,98	-4.852.902,18	-16.601.031,12
Realisierte Gewinne	5.541.739,23	715.673,96	480.354,63	4.345.710,64
Realisierte Verluste	-5.687.192,28	-729.211,40	-494.099,44	-4.463.881,44
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-405.467,36	-37.526,94	-45.948,34	-321.992,08
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	193.637,71	15.691,10	2.991,63	174.954,98
Ausschüttung	-2.372.751,70	-146.664,92	0,00	-2.226.086,78
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	127.872.340,17	12.447.195,69	6.420.348,20	109.004.796,28

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.982,663	58.119,320	717.052,177
Ausgegebene Anteile	16.955,880	1.843,565	136.149,162
Zurückgenommene Anteile	-11.702,927	-26.026,250	-112.608,889
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	87.235,616	33.936,635	740.592,450

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	3.428.219,51	321.355,42	223.243,33	2.883.620,76
Bankzinsen	-24.364,18	-2.279,16	-1.533,69	-20.551,33
Ertragsausgleich	164.264,95	27.234,92	-45.129,41	182.159,44
Erträge insgesamt	3.568.120,28	346.311,18	176.580,23	3.045.228,87
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-7,67	-0,71	-0,55	-6,41
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-634.919,14	-120.621,68	-71.724,46	-442.573,00
Verwahrstellenvergütung	-67.797,76	-6.363,69	-4.411,63	-57.022,44
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-42.589,85	-3.997,16	-2.773,02	-35.819,67
Taxe d'abonnement	-60.164,21	-5.644,21	-3.907,00	-50.613,00
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-36.582,18	-11.909,09	-9.350,10	-15.322,99
Werbungsausgaben	-8.551,73	-2.113,04	-2.023,81	-4.414,88
Register- und Transferstellenvergütung	-2.495,71	-234,49	-166,07	-2.095,15
Staatliche Gebühren	-2.288,30	-762,61	-762,62	-763,07
Sonstige Aufwendungen ¹	-65.022,36	-12.367,36	-12.748,29	-39.906,71
Aufwandsausgleich	-33.710,51	-13.659,37	21.469,31	-41.520,45
Aufwendungen insgesamt	-954.129,42	-177.673,41	-86.398,24	-690.057,77
Ordentlicher Nettoertrag	2.613.990,86	168.637,77	90.181,99	2.355.171,10
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	58.545,74			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,43	1,36	0,63
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,43	1,36	0,63
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		-	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Renten Global I (EUR) seit 27.01.2003	LU0159550580 164320	EUR	1,81%	1,13%	8,92%	33,33%
DJE – Renten Global PA (EUR) seit 27.01.2003	LU0159549574 164319	EUR	1,80%	1,06%	8,36%	28,75%
DJE – Renten Global XP (EUR) seit 19.01.2007	LU0229080659 A0F566	EUR	2,20%	1,87%	11,03%	40,00%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	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	110,2290	1.372.031,37	1,07
HK0000274073	4,000 % China Reg.S. v.15(2035)	17.000.000	0	17.000.000	111,2780	2.616.278,04	2,05
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	5.500.000	0	5.500.000	99,8510	759.522,72	0,59
						4.747.832,13	3,71
CNY							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	10.000.000	0	10.000.000	99,9800	1.382.772,74	1,08
HK0000622438	2,100 % China Reg.S. v.20(2022)	0	0	5.500.000	99,8510	759.543,73	0,59
						2.142.316,47	1,67
EUR							
FR0014004AF5	3,875 % Air France-KLM S.A. Reg.S. v.21(2026)	600.000	0	600.000	96,0100	576.060,00	0,45
XS1721410725	4,750 % AT & S Austria Technologie & Systemtechnik AG Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	102,7080	616.248,00	0,48
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.000.000	100,9380	1.009.380,00	0,79
XS1222591023	3,000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA Reg.S. Fix-to-Float v.15(2075)	0	0	400.000	102,3750	409.500,00	0,32
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)	0	700.000	600.000	100,7170	604.302,00	0,47
XS2296203123	3,750 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2028)	2.200.000	0	2.200.000	100,7500	2.216.500,00	1,73
XS2363235107	3,500 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.21(2029)	2.000.000	0	2.000.000	98,8800	1.977.600,00	1,55
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	300.000	100,3600	301.080,00	0,24
XS1910851242	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.18(2023)	0	0	600.000	99,4750	596.850,00	0,47
XS2078696866	0,625 % Grenke Finance Plc. EMTN Reg.S. v.19(2025)	0	0	800.000	94,5100	756.080,00	0,59
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	0	0	400.000	116,4390	465.756,00	0,36
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	0	0	1.200.000	104,6500	1.255.800,00	0,98
IT0005094088	1,650 % Italien Reg.S. v.15(2032)	3.300.000	0	3.300.000	104,9430	3.463.119,00	2,71
IT0005340929	2,800 % Italien Reg.S. v.18(2028)	0	2.300.000	2.450.000	114,2990	2.800.325,50	2,19
IT0005365165	3,000 % Italien Reg.S. v.19(2029)	0	4.100.000	4.100.000	116,2550	4.766.455,00	3,73
IT0001278511	5,250 % Italien Reg.S. v.98(2029)	0	1.100.000	1.100.000	133,9220	1.473.142,00	1,15

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR							
XS2232027727	1,625 % KION GROUP AG E MTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	200.000	105,0000	210.000,00	0,16
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	350.000	0	1.150.000	101,8730	1.171.539,50	0,92
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	1.300.000	0	1.300.000	104,0290	1.352.377,00	1,06
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	0	950.000	107,9350	1.025.382,50	0,80
XS2010044977	1,625 % NGG Finance PLC Reg.S. Fix-to-Float v.19(2079)	0	0	400.000	100,6750	402.700,00	0,31
XS2113662063	5,375 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	93,0000	465.000,00	0,36
XS2408013709	7,500 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	800.000	0	800.000	96,4000	771.200,00	0,60
XS1555774014	5,500 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	300.000	99,7000	299.100,00	0,23
FR0014000N24	2,375 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.20(2026)	600.000	0	600.000	100,6250	603.750,00	0,47
FR0014006W65	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	500.000	0	500.000	100,1250	500.625,00	0,39
FR00140020L8	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2028)	1.100.000	0	1.100.000	99,9750	1.099.725,00	0,86
XS1811792792	3,500 % Samsonite Finco S.à r.l. Reg.S. v.18(2026)	600.000	0	600.000	97,4370	584.622,00	0,46
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	200.000	0	550.000	102,9970	566.483,50	0,44
XS1811213864	4,500 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.18(2025)	800.000	400.000	400.000	104,1250	416.500,00	0,33
XS2361255057	3,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2029)	400.000	200.000	200.000	93,0000	186.000,00	0,15
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	1.180.000	0	1.180.000	101,3000	1.195.340,00	0,93
XS2224632971	2,000 % TotalEnergies SE Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	98,4340	590.604,00	0,46
XS1150695192	4,850 % Volvo Treasury AB Reg.S. Fix-to-Float v.14(2078)	500.000	0	500.000	104,9290	524.645,00	0,41
XS1064049767	5,250 % Württembergische Lebensversicherung AG Fix-to-Float v.14(2044)	0	0	1.700.000	109,5500	1.862.350,00	1,46
XS2231715322	3,000 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2025)	0	0	700.000	104,3600	730.520,00	0,57
XS2231331260	3,750 % ZF Finance GmbH EMTN Reg.S. v.20(2028)	0	0	600.000	107,6900	646.140,00	0,51
						38.492.801,00	30,09

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INR							
XS1496739464	6,200% Asian Development Bank (ADB) v.16(2026)	110.000.000	0	110.000.000	101,7160	1.319.301,67	1,03
						1.319.301,67	1,03
NOK							
NO0010705536	3,000% Norwegen Reg.S. v.14(2024)	20.700.000	0	20.700.000	103,4320	2.149.144,68	1,68
						2.149.144,68	1,68
RUB							
XS1555164299	6,000% European Bank for Reconstruction and Development Reg.S. v.17(2023)	55.000.000	0	55.000.000	96,4920	630.550,52	0,49
						630.550,52	0,49
USD							
USU31436AH86	4,500% Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	0	0	430.000	102,5460	388.534,50	0,30
XS2159874002	3,875% LUKOIL Securities BV Reg.S. v.20(2030)	0	0	700.000	102,0000	629.130,32	0,49
XS1266660635	5,375% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15(2022)	0	900.000	900.000	101,3690	803.877,87	0,63
XS2361253433	4,625% SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2028)	500.000	250.000	250.000	97,3750	214.501,28	0,17
US88032XAM65	3,575% Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	0	0	640.000	106,5390	600.801,48	0,47
US912828V988	2,250% Vereinigte Staaten von Amerika v.17(2027)	0	0	2.800.000	104,6406	2.581.670,19	2,02
US9128283W81	2,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2028)	0	0	19.800.000	107,9375	18.831.284,69	14,73
US912828YS30	1,750% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2029)	0	0	2.700.000	102,2188	2.431.849,72	1,90
US912810SH23	2,875% Vereinigte Staaten von Amerika v.19(2049)	1.400.000	4.400.000	4.500.000	119,1406	4.724.053,34	3,69
US912828Z948	1,500% Vereinigte Staaten von Amerika v.20(2030)	0	0	1.500.000	100,2266	1.324.696,85	1,04
						32.530.400,24	25,44
Börsengehandelte Wertpapiere						82.012.346,71	64,11
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
USD							
XS2401571448	2,800% Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	800.000	0	800.000	98,5500	694.686,76	0,54
						694.686,76	0,54
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						694.686,76	0,54

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	0	0	200.000	105,0000	210.000,00	0,16
XS2388910270	2,250 % DIC Asset AG Reg.S. Green Bond v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	94,4450	944.450,00	0,74
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	136.000	1.264.000	102,5230	1.295.890,72	1,01
XS2405483301	2,750 % Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	700.000	0	700.000	101,7500	712.250,00	0,56
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	800.000	0	800.000	103,5000	828.000,00	0,65
IT0005398406	2,450 % Italien Reg.S. v.19(2050)	0	2.750.000	2.750.000	110,1000	3.027.750,00	2,37
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	0	600.000	115,2380	691.428,00	0,54
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	1.668.000	0	1.668.000	99,8750	1.665.915,00	1,30
XS1812903828	3,250 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.18(2022)	0	0	600.000	100,1250	600.750,00	0,47
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	400.000	0	400.000	99,6250	398.500,00	0,31
XS2240978085	2,500 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2027)	0	0	100.000	107,7500	107.750,00	0,08
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	500.000	0	1.200.000	104,1340	1.249.608,00	0,98
						11.732.291,72	9,17
USD							
USU5763PAE70	4,625 % Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	0	0	100.000	104,1200	91.743,77	0,07
US57665RAJ59	5,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	1.300.000	107,4390	1.230.687,29	0,96
US57667JAA07	3,625 % Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	100.000	0	100.000	97,7480	86.129,17	0,07
US654902AE56	4,375 % Nokia Oyj v.17(2027)	700.000	0	700.000	108,9060	671.726,14	0,53
US85207UAF21	7,875 % Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	600.000	110,2870	583.066,35	0,46
USU85969AE07	4,000 % Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	1.000.000	0	1.000.000	98,0000	863.512,20	0,68
US88032XAN49	3,975 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2029)	0	0	640.000	108,7160	613.078,16	0,48
USU88030BJ67	6,125 % Tenet Healthcare Corporation Reg.S. v.20(2028)	1.300.000	0	1.300.000	105,4845	1.208.298,85	0,94
US87264AAV70	4,750 % T-Mobile USA Inc. v.18(2028)	0	0	600.000	105,5050	557.784,83	0,44

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US90138FAC68	3,625 % Twilio Inc. v.21(2029)	700.000	0	700.000	100,8750	622.191,38	0,49
USU8882PAA58	3,875 % Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	700.000	0	700.000	104,6140	645.253,33	0,50
US90353TAC45	8,000 % Uber Technologies Inc. 144A v.18(2026)	0	0	700.000	106,6015	657.512,12	0,51
US90353TAE01	7,500 % Uber Technologies Inc. 144A v.19(2027)	1.300.000	0	1.300.000	108,7480	1.245.681,56	0,97
						9.076.665,15	7,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						20.808.956,87	16,27
Nicht notierte Wertpapiere							
EUR							
DE000A2E4MV1	0,000 % DAH Energie v.12(2018)	0	0	1.900.000	0,0100	190,00	0,00
						190,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere						190,00	0,00
Anleihen						103.516.180,34	80,92
WANDELANLEIHEN							
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A3E46Y9	0,625 % TAG Immobilien AG/ TAG Immobilien AG Reg.S. CV v.20(2026)	1.100.000	0	1.300.000	101,8400	1.323.920,00	1,04
DE000A3E5KG2	5,000 % TUI AG/TUI AG Reg.S. CV v.21(2028)	1.200.000	0	1.200.000	97,6400	1.171.680,00	0,92
						2.495.600,00	1,96
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						2.495.600,00	1,96
Wandelanleihen						2.495.600,00	1,96
CREDIT LINKED NOTES							
Börsengehandelte Wertpapiere							
USD							
XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/ NOVATEK Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	900.000	102,7920	815.162,57	0,64
XS0861981180	4,199 % Rosneft International Finance DAC/ Rosneft Oil Company Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	550.000	100,4450	486.780,77	0,38
						1.301.943,34	1,02
Börsengehandelte Wertpapiere						1.301.943,34	1,02
Credit Linked Notes						1.301.943,34	1,02

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
INVESTMENTFONDSANTEILE²								
Luxemburg								
LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	EUR	0	0	20.000	139,8200	2.796.400,00	2,19
							2.796.400,00	2,19
Investmentfondsanteile							2.796.400,00	2,19
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	2.196.860	360,9270	7.929.060,89	6,20
							7.929.060,89	6,20
Börsengehandelte Wertpapiere							7.929.060,89	6,20
Sonstige verbrieftete Rechte							7.929.060,89	6,20
Wertpapiervermögen							118.039.184,57	92,29
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
USD								
EUR/USD Future März 2022			387	194	193		23.595,69	0,02
							23.595,69	0,02
Long-Positionen							23.595,69	0,02
Short-Positionen								
EUR								
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022			0	106	-106		209.563,64	0,16
							209.563,64	0,16
USD								
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022			0	226	-226		-18.669,05	-0,01
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2022			0	28	-28		77.705,00	0,06
							59.035,95	0,05
Short-Positionen							268.599,59	0,21
Terminkontrakte							292.195,28	0,23
Bankguthaben – Kontokorrent³							8.906.943,15	6,97
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							634.017,17	0,51
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							127.872.340,17	100,00

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

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

3 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert	
				EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Wahrungskaufe	700.000,00	615.729,97	0,48
EUR/USD	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	700.000,00	615.729,97	0,48

TERMINKONTRAKTE

		Bestand	Verpflichtungen	
			EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen				
USD				
EUR/USD Future März 2022		193	24.167.514,76	18,90
			24.167.514,76	18,90
Long-Positionen			24.167.514,76	18,90
Short-Positionen				
EUR				
EUX 10YR Euro-BTP Future März 2022		-106	-15.606.380,00	-12,20
			-15.606.380,00	-12,20
USD				
CBT 10YR US T-Bond Future März 2022		-226	-25.931.304,52	-20,28
CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2022		-28	-4.800.973,65	-3,75
			-30.732.278,17	-24,03
Short-Positionen			-46.338.658,17	-36,23
Terminkontrakte			-22.171.143,41	-17,33

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ANLEIHEN			
Börsengehandelte Wertpapiere			
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
XS2296201424	2,875 % Dte. Lufthansa AG Reg.S. v.21(2025)	2.200.000	2.200.000
XS2079388828	2,000 % Dufry One BV Reg.S. v.19(2027)	0	500.000
XS2333564503	3,375 % Dufry One BV Reg.S. v.21(2028)	300.000	300.000
DE000A2GSFF1	2,125 % Evonik Industries AG Reg.S. Fix-to-Float v.17(2077)	0	450.000
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gás Natural Distribuição, S.A. EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	400.000
XS1640858723	0,695 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17(2021)	0	300.000
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
XS0997941355	4,125 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.13(2021)	0	800.000
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
AT0000A19Y36	6,750 % Porr AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	500.000
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
XS2336271510	7,000 % Hopson Development Holdings Ltd. Reg.S. v.21(2024)	700.000	700.000
XS2100654586	7,400 % KWG Group Holdings Ltd. Reg.S. v.20(2027)	700.000	700.000
US88167AAC53	2,200 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV v.16(2021)	0	600.000
US9128285J52	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2025)	0	4.400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	400.000
XS2248826294	2,750 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2026)	0	500.000
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
XS1731106347	2,750 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.17(2024)	600.000	600.000
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16(2021)	0	550.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR			
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
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	600.000	600.000
USD			
US767201AS58	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.15(2025)	0	1.900.000
US80007RAK14	3,800 % Sands China Ltd. v.20(2026)	400.000	400.000
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
OPTIONEN			
USD			
	Put on CBT 10YR US T-Bond Future Februar 2021/137,00	38	38
TERMINKONTRAKTE			
EUR			
	EUX 10YR Euro-BTP Future Dezember 2021	196	196
	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-BTP Future September 2021	106	106
	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 Dezember 2021	322	322
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	915	915
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	456	208
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	688	688
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Dezember 2021	41	41
	CBT 30YR US Ultra Bond Future Juni 2021	175	175
	CBT 30YR US Ultra Bond Future März 2021	100	54
	CBT 30YR US Ultra Bond Future September 2021	124	124
	EUR/USD Future Dezember 2021	380	380
	EUR/USD Future Dezember 2021	51	51
	EUR/USD Future Juni 2021	737	737
	EUR/USD Future März 2021	172	607
	EUR/USD Future September 2021	546	546

DEWESENKURSE

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Dezember 2021 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5626
Britisches Pfund	GBP	1	0,8414
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2306
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,2304
Indische Rupie	INR	1	84,8082
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4527
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,3240
Norwegische Krone	NOK	1	9,9623
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5957
Russischer Rubel	RUB	1	84,1655
Schwedische Krone	SEK	1	10,2611
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0649
Türkische Lira	TRY	1	14,3002
Ungarischer Forint	HUF	1	370,3900
US-Dollar	USD	1	1,1349

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.
Mindestfolganlage:	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	32,66%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	29,64%
Vereinigtes Königreich	11,64%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	19,51%
Schweiz	7,55%	Investitionsgüter	11,90%
Deutschland	4,85%	Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	10,16%
Kanada	4,84%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,92%
Schweden	4,83%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,51%
Niederlande	4,21%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,92%
Israel	2,81%	Immobilien	1,86%
Frankreich	2,04%	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,83%
Japan	1,79%	Transportwesen	1,50%
Norwegen	1,62%	Groß- und Einzelhandel	1,37%
Finnland	1,39%	Verbraucherdienste	0,46%
Spanien	1,28%	Wertpapiervermögen	85,58%
Australien	1,23%	Bankguthaben ²	15,89%
Dänemark	0,76%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,47%
Brasilien	0,67%		
Italien	0,59%		
Irland	0,44%		
Hongkong	0,38%		
Wertpapiervermögen	85,58%		
Bankguthaben ²	15,89%		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,47%		
	100,00%		100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	28,98	184.933	-741,52	156,72
31.12.2020	20,70	148.287	-5.043,13	139,58
31.12.2021	23,41	134.669	-2.110,82	173,80
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	5,51	31.234	-465,32	176,38
31.12.2020	3,19	20.361	-1.832,13	156,69
31.12.2021	3,88	19.946	-72,88	194,65
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	30,47	162.609	-5.856,90	187,41
31.12.2020	6,98	41.408	-20.590,97	168,47
31.12.2021	18,73	88.433	9.281,66	211,75

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 36.270.657,25)	39.403.617,01
Bankguthaben ¹	7.309.797,64
Dividendenforderungen	55.995,89
Forderungen aus Absatz von Anteilen	6.340,76
Forderungen aus Devisengeschäften	1.557.197,49
	48.332.948,79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-12.731,47
Zinsverbindlichkeiten	-4.316,27
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-685.356,49
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.554.758,12
Sonstige Passiva ²	-61.780,79
	-2.318.943,14
Netto-Teilfondsvermögen	46.014.005,65

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	23.405.645,08 EUR
Umlaufende Anteile	134.668,509
Anteilwert	173,80 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.882.328,32 EUR
Umlaufende Anteile	19.945,530
Anteilwert	194,65 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.726.032,25 EUR
Umlaufende Anteile	88.432,845
Anteilwert	211,75 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	30.864.062,24	20.697.822,43	3.190.275,07	6.975.964,74
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.865,03	-78.290,12	-23.581,92	99.007,01
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-41.922,09	-2.289,49	24,09	-39.656,69
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.374.978,46	2.510.413,09	133.765,29	12.730.800,08
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-8.277.016,97	-4.621.228,70	-206.649,42	-3.449.138,85
Realisierte Gewinne	9.247.083,84	5.501.121,79	924.537,64	2.821.424,41
Realisierte Verluste	-2.531.833,42	-1.430.221,79	-266.874,32	-834.737,31
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	1.522.558,20	922.780,85	144.291,84	455.485,51
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-118.741,17	-81.007,11	-13.459,95	-24.274,11
Ausschüttung	-22.298,41	-13.455,87	0,00	-8.842,54
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	46.014.005,65	23.405.645,08	3.882.328,32	18.726.032,25

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	148.286,778	20.360,913	41.408,381
Ausgegebene Anteile	15.428,302	751,617	64.459,011
Zurückgenommene Anteile	-29.046,571	-1.167,000	-17.434,547
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	134.668,509	19.945,530	88.432,845

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	608.707,76	356.336,97	57.979,29	194.391,50
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	53.016,15	32.151,78	5.185,14	15.679,23
Bankzinsen	-11.310,05	-6.244,44	-1.018,38	-4.047,23
Sonstige Erträge	26.058,12	15.049,00	2.459,85	8.549,27
Ertragsausgleich	84.611,96	-9.419,11	-199,19	94.230,26
Erträge insgesamt	761.083,94	387.874,20	64.406,71	308.803,03
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-436,13	-268,94	-43,07	-124,12
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-500.975,13	-367.642,60	-48.833,38	-84.499,15
Verwahrstellenvergütung	-21.540,10	-12.339,27	-2.003,03	-7.197,80
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-18.723,85	-10.794,97	-1.751,23	-6.177,65
Taxe d'abonnement	-19.977,94	-11.439,74	-1.858,17	-6.680,03
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-45.016,76	-20.298,19	-10.660,10	-14.058,47
Werbeausgaben	-12.219,30	-5.780,00	-2.458,19	-3.981,11
Register- und Transferstellenvergütung	-39.085,00	-23.183,62	-3.751,03	-12.150,35
Staatliche Gebühren	-2.287,82	-762,65	-762,58	-762,59
Sonstige Aufwendungen ¹	-60.997,07	-25.362,94	-16.042,95	-19.591,18
Aufwandsausgleich	-42.689,87	11.708,60	175,10	-54.573,57
Aufwendungen insgesamt	-763.948,97	-466.164,32	-87.988,63	-209.796,02
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.865,03	-78.290,12	-23.581,92	99.007,01
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	260.976,83			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,14	2,43	1,19
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,14	2,43	1,19
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		-	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Agrar & Ernährung I (EUR) seit 02.06.2008	LU0350836184 A0NGGD	EUR	7,41%	24,23%	18,19%	71,53%
DJE – Agrar & Ernährung PA (EUR) seit 02.06.2008	LU0350835707 A0NGGC	EUR	7,60%	24,59%	18,92%	68,31%
DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR) seit 02.06.2008	LU0350836341 A0NGGE	EUR	8,10%	25,76%	22,43%	87,39%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000IPL1	Incitec Pivot Ltd.	AUD	128.000	0	128.000	3,2600	267.968,15	0,58
AU000000NUF3	Nufarm Ltd.	AUD	384.700	288.200	96.500	4,8500	300.555,48	0,65
							568.523,63	1,23
Brasilien								
BRFHERACNOR5	Fertilizantes Heringer S.A.	BRL	164.000	47.700	116.300	17,2100	310.491,76	0,67
							310.491,76	0,67
Dänemark								
DK0060336014	Novozymes A/S	DKK	21.750	16.950	4.800	540,0000	348.583,88	0,76
							348.583,88	0,76
Deutschland								
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	49.300	21.600	27.700	48,2500	1.336.525,00	2,90
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	166.380	214.500	9.480	15,1450	143.574,60	0,31
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	10.915	6.380	4.535	72,0000	326.520,00	0,71
							1.806.619,60	3,92
Finnland								
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	EUR	9.600	3.700	5.900	38,8700	229.333,00	0,50
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	60.250	34.800	25.450	16,1500	411.017,50	0,89
							640.350,50	1,39
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	18.820	13.450	5.370	54,7500	294.007,50	0,64
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	EUR	2.300	1.100	1.200	211,5000	253.800,00	0,55
FR0000052516	Vilmorin & Compagnie S.A.	EUR	13.640	6.360	7.280	54,0000	393.120,00	0,85
							940.927,50	2,04
Hongkong								
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	33.500	52.500	10.000	154,9000	175.739,15	0,38
							175.739,15	0,38
Irland								
IE0004906560	Kerry Group Plc.	EUR	18.240	16.478	1.762	114,0000	200.868,00	0,44
							200.868,00	0,44
Israel								
IL0002810146	ICL Group Ltd.	ILS	413.700	263.800	149.900	30,3500	1.293.490,56	2,81
							1.293.490,56	2,81
Italien								
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	24.500	20.290	4.210	64,4000	271.124,00	0,59
							271.124,00	0,59

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	22.900	37.800	5.200	4.474,0000	178.767,48	0,39
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	54.800	36.600	18.200	2.553,5000	357.105,42	0,78
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	51.587	42.600	8.987	4.160,0000	287.274,63	0,62
							823.147,53	1,79
Kanada								
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	CAD	3.200	0	3.200	156,1900	345.362,08	0,75
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	33.574	51.674	28.000	76,0500	1.883.924,62	4,09
							2.229.286,70	4,84
Niederlande								
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	52.050	0	52.050	30,5000	1.587.525,00	3,45
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	7.920	6.160	1.760	199,7500	351.560,00	0,76
							1.939.085,00	4,21
Norwegen								
NO0010365521	Grieg Seafood ASA	NOK	161.800	132.014	29.786	81,9000	244.352,97	0,53
NO0010310956	Salmar ASA	NOK	29.720	27.580	2.140	608,4000	130.414,09	0,28
NO0005668905	Tomra Systems ASA	NOK	5.530	3.130	2.400	632,8000	152.124,53	0,33
							526.891,59	1,14
Schweden								
SE0000695876	Alfa-Laval AB	SEK	34.400	15.500	18.900	366,3000	676.907,36	1,47
SE0006993770	Axfood AB	SEK	28.425	0	28.425	260,0000	722.610,61	1,57
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB	SEK	33.450	0	33.450	169,3500	553.875,09	1,20
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	89.800	78.200	11.600	237,8000	269.712,05	0,59
							2.223.105,11	4,83
Schweiz								
CH0010570767	Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	51	0	51	12.660,0000	622.442,88	1,35
CH0012829898	Emmi AG	CHF	768	184	584	1.078,0000	606.914,10	1,32
CH0010645932	Givaudan SA	CHF	200	162	63	4.846,0000	294.319,87	0,64
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	11.800	10.590	11.300	128,3600	1.398.311,00	3,04
CH0038388911	Sulzer AG	CHF	6.330	0	6.330	90,7000	553.485,97	1,20
							3.475.473,82	7,55
Spanien								
ES0112501012	Ebro Foods S.A.	EUR	34.750	0	34.750	16,9000	587.275,00	1,28
							587.275,00	1,28
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	3.860	11.700	3.860	141,1900	482.167,04	1,05
US0394831020	Archer Daniels Midland Company	USD	66.400	45.100	21.300	67,0100	1.262.773,60	2,74
US0576652004	Balchem Corporation	USD	1.220	0	1.220	170,0500	183.545,08	0,40
BMG169621056	Bunge Ltd. ²	USD	20.150	39.350	2.200	92,2100	179.476,25	0,39
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	160.250	206.950	17.300	73,7600	1.128.946,30	2,45
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	4.175	0	4.175	100,9800	372.990,80	0,81

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

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

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Vereinigte Staaten von Amerika								
US22052L1044	Corteva Inc.	USD	73.700	60.260	13.440	47,3500	563.022,21	1,22
US2441991054	Deere & Co.	USD	10.340	16.345	3.645	345,7100	1.114.848,23	2,42
US4404521001	Hormel Foods Corporation	USD	32.495	0	32.495	48,5300	1.395.189,20	3,03
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	24.200	19.800	4.400	97,0200	377.676,72	0,82
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	4.160	4.590	890	268,4900	211.409,45	0,46
US6404911066	Neogen Corporation	USD	9.800	0	9.800	45,9900	398.745,47	0,87
US7376301039	PotlatchDeltic Corporation	USD	16.300	0	16.300	59,3200	855.450,77	1,86
US8000131040	Sanderson Farms Inc.	USD	11.727	5.840	5.887	189,9000	989.066,00	2,15
US8115431079	Seaboard Corporation	USD	193	96	97	3.915,0100	335.978,03	0,73
US81725T1007	Sensient Technologies Corporation	USD	5.960	0	5.960	100,3700	529.244,63	1,15
US82900L1026	Simply Good Foods Co.	USD	16.400	2.600	13.800	41,8100	510.464,48	1,11
US0341641035	The Andersons Inc.	USD	36.400	26.400	10.000	39,0400	345.395,03	0,75
US5010441013	The Kroger Co.	USD	24.710	0	24.710	44,7100	977.425,55	2,12
US8923561067	Tractor Supply Co.	USD	13.180	15.290	3.020	236,7600	632.588,87	1,37
US9078181081	Union Pacific Corporation	USD	1.550	0	1.550	251,0300	344.241,79	0,75
US9202531011	Valmont Industries Inc.	USD	10.900	8.630	2.270	250,6500	503.384,50	1,09
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	12.341	6.200	6.141	247,0300	1.342.131,50	2,92
							15.036.161,50	32,66
Vereinigtes Königreich								
GB00BF8J3Z99	Bakkavor Group Plc.	GBP	164.000	63.100	100.900	1,2562	150.983,42	0,33
GB00BJFFLV09	Croda International Plc.	GBP	22.950	21.340	1.610	102,3500	196.287,67	0,43
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	31.100	58.940	15.160	40,8900	738.406,67	1,60
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. ²	USD	85.400	31.900	69.100	25,0900	1.533.857,38	3,33
IE00BLS09M33	Pentair Plc. ³	USD	20.350	16.940	3.410	73,3600	221.319,65	0,48
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	13.950	17.600	10.300	63,7400	782.039,31	1,70
GB00BNR4T868	Renewi Plc.	GBP	76.800	0	76.800	7,5400	689.782,01	1,50
GB00BLGZ9862	Tesco Plc.	GBP	300.400	0	300.400	2,9250	1.046.658,73	2,27
							5.359.334,84	11,64
Börsengehandelte Wertpapiere							38.756.479,67	84,17
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	EUR	5.188	541	4.647	91,9700	427.384,59	0,93
							427.384,59	0,93
Norwegen								
NO0010874597	Kalera AS	NOK	266.670	82.000	184.670	11,8800	219.752,75	0,48
							219.752,75	0,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							647.137,34	1,41

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 Jungferinseln.

3 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
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							39.403.617,01	85,58
Wertpapiervermögen							39.403.617,01	85,58
Bankguthaben – Kontokorrent²							7.309.797,64	15,89
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-699.409,00	-1,47
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							46.014.005,65	100,00

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

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
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				
BRSMT0ACNOR3	Sao Martinho S.A.	BRL	97.000	97.000
BRSLCEACNOR2	SLC Agricola S.A.	BRL	42.400	249.000
BRSUZBACNOR0	Suzano S.A.	BRL	32.300	32.300
Cayman Inseln				
KYG4412G1010	Herbalife Nutrition Ltd.	USD	21.200	21.200
Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	8.410	10.860
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	0	11.300
DK0060634707	Royal Unibrew AS	DKK	8.930	8.930
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	EUR	0	33.650
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	0	34.200
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	105.900	105.900
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	2.250	2.250
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	56.800	56.800
DE0005111702	zooplus AG	EUR	1.487	1.487
Färöer				
FO0000000179	Bakkafrost P/F	NOK	14.820	14.820
Finnland				
FI0009000400	Fiskars Oyj Abp	EUR	17.100	17.100
FI0009000665	Metsä Board Oyj	EUR	10.200	144.600
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	20.560	20.560
FI0009005987	UPM Kymmene Corporation	EUR	14.320	14.320
Frankreich				
FR0000121220	Sodexo S.A.	EUR	7.490	7.490
Irland				
IE00B010DT83	C&C Group Plc.	GBP	264.500	264.500
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	33.750	33.750
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies Plc.	USD	0	4.060

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Italien				
NL0015435975	Davide Campari-Milano NV ¹	EUR	81.400	81.400
IT0004931058	Maire Tecnimont S.p.A.	EUR	505.800	505.800
IT0003428445	Marr S.p.A.	EUR	13.100	13.100
Japan				
JP3726200003	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	27.500	27.500
JP3630400004	Topcon Corporation	JPY	23.800	23.800
Kanada				
CA1469001053	Cascades Inc.	CAD	47.700	47.700
US2575592033	Domtar Corporation ²	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. ²	USD	35.700	35.700
CA72349J1075	Pinnacle Renewable Energy Inc.	CAD	51.700	51.700
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	13.000	13.000
Luxemburg				
LU0584671464	Adecoagro S.A.	USD	51.700	51.700
Mexiko				
MX01CU010003	Becle S.A.B. de C.V.	MXN	0	601.525
Niederlande				
NL0000009165	Heineken NV	EUR	7.200	7.200
NL0010558797	OCI NV	EUR	58.000	78.400
Norwegen				
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	NOK	125.000	125.000
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	53.330	53.330
Österreich				
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton AG	EUR	2.754	2.754
Polen				
PLDINPL00011	Dino Polska S.A.	PLN	3.400	3.400
Portugal				
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins, SGPS, S.A.	EUR	32.520	32.520
Schweden				
SE0000101297	Bergs Timber AB	SEK	308.040	308.040
SE0000652216	ICA Gruppen AB	SEK	15.670	15.670
US67421J1088	Oatly Group AB ADR	USD	10.100	10.100
Schweiz				
CH0002432174	Bucher Industries AG	CHF	1.287	2.263
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	996	996
Thailand				
TH0902010014	Thai Beverage PCL	SGD	393.000	393.000

1 | Hauptverwaltung in Italien, registriert in den Niederlanden.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc.	USD	2.900	2.900
US0010841023	AGCO Corporation	USD	21.360	33.760
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	USD	23.100	23.100
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	0	309
US0326541051	Analog Devices Inc.	USD	3.400	3.400
US03783T1034	AppHarvest Inc.	USD	15.500	15.500
US03852U1060	Aramark	USD	32.600	32.600
US0798231009	BellRing Brands Inc.	USD	21.200	21.200
US08862E1091	Beyond Meat Inc.	USD	4.300	4.300
US1156372096	Brown-Forman Corporation	USD	4.700	4.700
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
US1266332055	CVR Partners LP	USD	27.450	27.450
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	42.500	42.500
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc.	USD	47.300	47.300
US3024913036	FMC Corporation	USD	6.610	18.410
US3743964062	Gevo Inc.	USD	32.400	32.400
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co.	USD	26.000	26.000
US3932221043	Green Plains Inc.	USD	86.820	86.820
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	USD	1.100	1.100
US4595061015	International Flavors & Fragrances Inc.	USD	9.900	9.900
US4778391049	John Bean Technologies Corporation	USD	6.910	6.910
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc.	USD	9.200	9.200
US5463471053	Louisiana Pacific Corporation	USD	15.500	15.500
US6092071058	Mondelez International Inc.	USD	10.200	21.300
US61945C1036	Mosaic Co., The	USD	157.130	193.130
US7010941042	Parker-Hannifin Corporation	USD	1.040	1.040
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	3.300	3.300
US71377A1034	Performance Food Group Co.	USD	10.400	10.400
US7542121089	Raven Industries Inc.	USD	50.200	50.200
US8190471016	Shake Shack Inc.	USD	2.800	2.800
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	USD	1.600	1.600
US3825501014	The Goodyear Tire & Rubber Co.	USD	15.700	15.700
US88830M1027	Titan International Inc.	USD	255.600	255.600
US8910921084	Toro Co.	USD	6.500	6.500
US8962391004	Trimble Inc.	USD	14.200	14.200
US9024941034	Tyson Foods Inc.	USD	12.200	12.200

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigtes Königreich				
GB0006731235	Associated British Foods Plc.	GBP	10.300	10.300
NL0010545661	CNH Industrial NV ¹	EUR	163.000	163.000
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks Plc.	GBP	4.000	4.000
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	0	3.200
GB0031274896	Marks & Spencer Group Plc.	GBP	60.500	60.500
GB00BGBN7C04	SSP Group Plc.	GBP	67.000	67.000
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	218.500	218.500

OPTIONEN

USD				
Call on CF Industries Holdings Inc. August 2021/51,00			160	160

TERMINKONTRAKTE

USD				
EUR/USD Future März 2021			0	74

DEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Brasilianischer Real	BRL	1	6,4463
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Indische Rupie	INR	1	84,1510
Israelischer Sichel	ILS	1	3,5172
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,2691
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6556
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Polnischer Zloty	PLN	1	4,5934
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Türkische Lira	TRY	1	14,7275
US-Dollar	USD	1	1,1303

¹ | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in den Niederlanden.

² | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

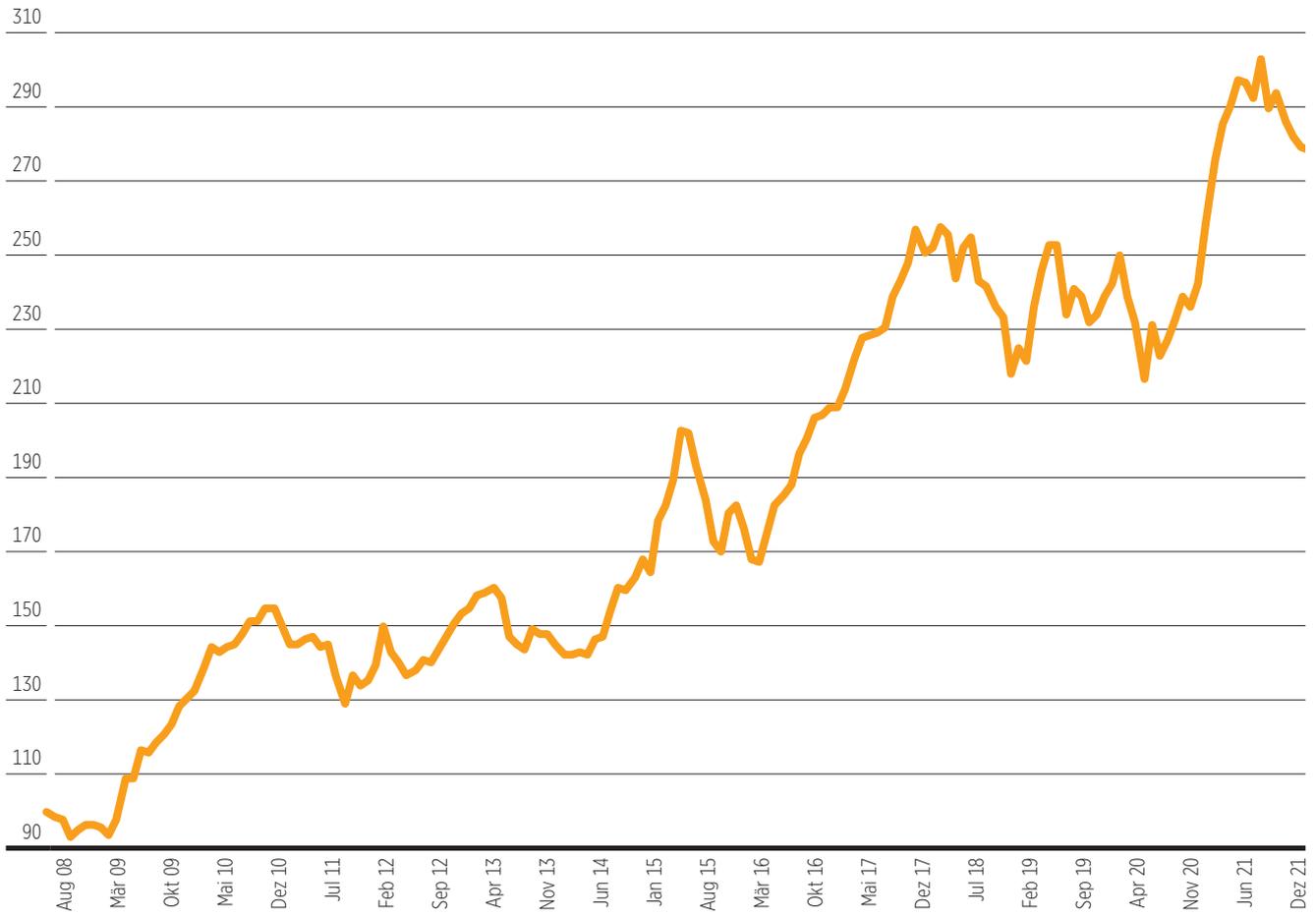
GEOGRAFISCHE UND WIRTSCHAFTLICHE AUFTEILUNG¹

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Hongkong	33,91 %	Hardware & Ausrüstung	15,76 %
China	18,87 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	11,70 %
Japan	15,40 %	Investitionsgüter	11,04 %
Südkorea	8,34 %	Immobilien	9,36 %
Taiwan	6,13 %	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	8,77 %
Indien	4,79 %	Banken	8,41 %
Singapur	3,62 %	Transportwesen	6,94 %
Australien	1,73 %	Groß- und Einzelhandel	4,27 %
Wertpapiervermögen	92,79 %	Versorgungsbetriebe	3,84 %
Bankguthaben ²	8,26 %	Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,05 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,22 %
	100,00 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	1,93 %
		Versicherungen	1,71 %
		Telekommunikationsdienste	1,49 %
		Energie	0,95 %
		Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,70 %
		Media & Entertainment	0,39 %
		Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	0,24 %
		Wertpapiervermögen	92,79 %
		Bankguthaben ²	8,26 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,05 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	66,67	326.413	-820,83	204,26
31.12.2020	61,43	281.323	-8.800,47	218,37
31.12.2021	58,50	272.394	-2.081,60	214,78
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	22,99	92.287	124,58	249,17
31.12.2020	12,98	47.281	-10.552,27	274,54
31.12.2021	11,16	40.270	-2.061,35	277,19
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	130,08	521.321	-62.169,37	249,51
31.12.2020	115,72	427.910	-20.009,44	270,43
31.12.2021	122,60	456.373	8.678,88	268,65

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 162.456.664,99)	178.454.815,76
Bankguthaben ¹	15.876.521,27
Dividendenforderungen	461.916,57
Forderungen aus Absatz von Anteilen	32.602,54
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	140.944,79
	194.966.800,93
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-774.729,22
Zinsverbindlichkeiten	-13.014,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.704.152,05
Sonstige Passiva ²	-204.100,63
	-2.695.996,40
Netto-Teilfondsvermögen	192.270.804,53

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

2 | Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Taxe d'Abonnement.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	58.504.683,00 EUR
Umlaufende Anteile	272.393,876
Anteilwert	214,78 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	11.162.226,22 EUR
Umlaufende Anteile	40.269,643
Anteilwert	277,19 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	122.603.895,31 EUR
Umlaufende Anteile	456.373,465
Anteilwert	268,65 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	190.132.770,44	61.433.887,06	12.980.516,03	115.718.367,35
Ordentlicher Nettoertrag	5.161.318,09	1.148.592,23	232.065,96	3.780.659,90
Ertrags- und Aufwandsausgleich	343.642,00	5.963,44	6.959,16	330.719,40
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	60.598.837,45	6.136.547,54	1.656.763,99	52.805.525,92
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-56.062.915,35	-8.218.151,61	-3.718.117,98	-44.126.645,76
Realisierte Gewinne	24.998.219,98	7.203.121,12	1.476.206,82	16.318.892,04
Realisierte Verluste	-14.874.300,69	-4.383.822,94	-868.360,19	-9.622.117,56
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-11.251.935,92	-2.815.380,20	-518.621,78	-7.917.933,94
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-2.107.807,22	-508.766,34	-85.185,79	-1.513.855,09
Ausschüttung	-4.667.024,25	-1.497.307,30	0,00	-3.169.716,95
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	192.270.804,53	58.504.683,00	11.162.226,22	122.603.895,31

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	281.323,404	47.281,352	427.910,355
Ausgegebene Anteile	26.608,415	5.668,249	180.997,114
Zurückgenommene Anteile	-35.537,943	-12.679,958	-152.534,004
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	272.393,876	40.269,643	456.373,465

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	8.196.436,31	2.389.071,73	462.481,36	5.344.883,22
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	92.587,16	26.743,98	5.417,38	60.425,80
Bankzinsen	-31.124,85	-9.239,31	-1.801,38	-20.084,16
Sonstige Erträge	5.555,00	1.604,57	325,03	3.625,40
Ertragsausgleich	-477.504,59	-32.886,46	-23.211,68	-421.406,45
Erträge insgesamt	7.785.949,03	2.375.294,51	443.210,71	4.967.443,81
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-4.497,15	-1.319,52	-262,64	-2.914,99
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-2.142.655,06	-1.053.443,71	-170.609,49	-918.601,86
Verwahrstellenvergütung	-120.696,05	-35.370,77	-7.002,04	-78.323,24
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-77.297,82	-22.664,75	-4.486,07	-50.147,00
Taxe d'abonnement	-107.805,26	-31.569,56	-6.264,70	-69.971,00
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-50.270,73	-17.193,50	-10.477,06	-22.600,17
Werbeausgaben	-27.257,79	-23.172,64	-1.596,66	-2.488,49
Register- und Transferstellenvergütung	-69.760,00	-20.471,75	-4.068,75	-45.219,50
Staatliche Gebühren	-2.288,77	-762,88	-762,63	-763,26
Sonstige Aufwendungen ¹	-155.964,90	-47.656,22	-21.867,23	-86.441,45
Aufwandsausgleich	133.862,59	26.923,02	16.252,52	90.687,05
Aufwendungen insgesamt	-2.624.630,94	-1.226.702,28	-211.144,75	-1.186.783,91
Ordentlicher Nettoertrag	5.161.318,09	1.148.592,23	232.065,96	3.780.659,90
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	666.067,02			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,96	1,80	0,90
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,96	1,80	0,90
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		-	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Asia High Dividend I (EUR) seit 01.08.2008	LU0374456811 A0Q5K0	EUR	-8,11%	0,97%	25,51%	104,51%
DJE – Asia High Dividend PA (EUR) seit 01.08.2008	LU0374456654 A0Q5KZ	EUR	-7,66%	0,86%	24,47%	92,75%
DJE – Asia High Dividend XP (EUR) seit 01.08.2008	LU0374457033 A0Q5K1	EUR	-7,70%	1,88%	28,81%	120,52%

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Lagerstellengebühren.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Australien								
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	AUD	119.300	106.400	52.100	99,5400	3.330.358,34	1,73
							3.330.358,34	1,73
China								
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ²	HKD	715.377	588.500	380.877	109,9000	4.748.971,24	2,47
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²	HKD	336.200	485.000	511.000	117,8000	6.829.411,63	3,55
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd.	HKD	31.852.000	27.207.000	4.645.000	3,4700	1.828.657,17	0,95
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	5.332.000	8.494.000	2.666.000	6,3800	1.929.736,11	1,00
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. ²	HKD	0	873.000	751.001	5,3600	456.690,95	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ²	HKD	165.000	250.900	14.760	443,4000	742.504,59	0,39
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²	HKD	0	1.179.500	629.202	18,8400	1.344.894,11	0,70
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	1.717.000	2.038.988	4.789.412	14,8600	8.074.545,88	4,20
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd. ²	HKD	790.000	2.476.000	1.230.000	13,0000	1.814.118,13	0,94
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	3.116.000	2.220.000	10.889.021	6,9000	8.524.227,37	4,43
							36.293.757,18	18,87
Hongkong								
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	375.900	784.800	152.600	79,1500	1.370.321,75	0,71
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	8.045.000	11.605.000	251.000	3,9800	113.337,57	0,06
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	3.838.000	820.000	3.018.000	14,1200	4.834.716,71	2,51
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd ³	HKD	3.902.000	3.824.000	911.000	13,8200	1.428.379,21	0,74
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ³	HKD	904.000	72.000	2.074.900	51,2000	12.052.696,78	6,27
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	45.800.000	12.864.513	32.935.487	0,2100	784.694,27	0,41
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ⁴	HKD	532.794	0	4.435.004	22,2000	11.170.280,77	5,81
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	3.450.000	722.000	6.587.000	9,8800	7.383.490,28	3,84
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	2.276.000	0	19.961.000	2,9600	6.703.337,80	3,49
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ³	HKD	90.500	1.522.500	2.906.000	36,9500	12.182.240,02	6,34
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ³	HKD	403.000	0	2.079.000	12,8200	3.023.845,61	1,57
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. ⁴	HKD	4.600.000	2.289.400	2.310.600	4,7900	1.255.675,39	0,65
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	0	211.000	62.000	154,9000	1.089.582,72	0,57
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings Ltd. ⁴	HKD	8.259.000	0	10.459.000	1,5300	1.815.510,20	0,94
							65.208.109,08	33,91

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 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Indien								
INE001A01036	Housing Development Finance Corporation Ltd.	INR	25.500	30.100	302.600	2.563,7000	9.218.852,06	4,79
							9.218.852,06	4,79
Japan								
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	64.700	33.800	30.900	4.474,0000	1.062.291,38	0,55
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	274.000	163.000	111.000	3.362,0000	2.867.542,65	1,49
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	60.000	428.000	123.000	1.265,0000	1.195.597,05	0,62
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	83.300	23.500	59.800	6.972,0000	3.203.669,89	1,67
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	39.345	13.400	39.945	30.660,0000	9.410.739,97	4,89
JP3435000009	SONY Corporation	JPY	29.400	0	29.400	14.475,0000	3.270.055,33	1,70
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	162.400	79.500	82.900	4.160,0000	2.649.946,21	1,38
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	78.000	0	100.400	3.490,0000	2.692.454,28	1,40
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	14.000	11.600	6.400	66.280,0000	3.259.505,15	1,70
							29.611.801,91	15,40
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	322.300	226.500	325.800	32,6600	6.954.204,30	3,62
							6.954.204,30	3,62
Südkorea								
KR7051910008	LG Chem Ltd.	KRW	3.150	9.780	2.070	615.000,0000	947.569,39	0,49
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	121.800	140.800	130.300	78.300,0000	7.594.020,05	3,95
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2.000	11.400	15.400	655.000,0000	7.508.057,37	3,90
							16.049.646,81	8,34
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	380.000	495.560	600.050	615,0000	11.788.086,08	6,13
							11.788.086,08	6,13
Börsengehandelte Wertpapiere							178.454.815,76	92,79
Aktien, Anrechte und Genussscheine							178.454.815,76	92,79
Wertpapiervermögen							178.454.815,76	92,79
Bankguthaben – Kontokorrent²							15.876.521,27	8,26
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-2.060.532,50	-1,05
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							192.270.804,53	100,00

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Australien				
AU000000APT1	Afterpay Ltd.	AUD	33.300	33.300
Bermudas				
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	527.000	802.000
China				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹	USD	7.400	12.700
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	8.052.000	8.052.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	0	83.400
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. ¹	HKD	944.000	944.000
KYG2110A1114	Chinasoft International Ltd. ¹	HKD	868.000	868.000
KYG8208B1014	JD.com Inc. ¹	HKD	10.700	10.700
US47215P1066	JD.com Inc. ADR ¹	USD	0	35.900
KYG596691041	Meituan ¹	HKD	25.400	25.400
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	HKD	131.700	131.700
CNE1000004F1	Sinotrans Ltd.	HKD	3.762.000	6.272.000
Hongkong				
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	1.515.000	1.940.000
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	143.000	143.000
HK0388045442	Hongkong Exchanges and Clearing Ltd.	HKD	34.000	74.000
BMG677491539	Orient Overseas [International] Ltd. ²	HKD	215.000	215.000
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	312.000	312.000
Japan				
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	4.400	7.900
JP3266400005	Kubota Corporation	JPY	115.000	115.000
JP3862400003	Makita Corporation	JPY	62.500	82.500
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
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100.000	130.000
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	14.000	14.000
Macao				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ³	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

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

² | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

³ | Hauptverwaltung in Macao, registriert auf den Cayman Inseln.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
HKD		
Hang Seng Index Future April 2021	31	31
Hang Seng Index Future Dezember 2021	151	151
Hang Seng Index Future Mai 2021	31	31
Hang Seng Index Future März 2021	31	31
Hang Seng Index Future November 2021	74	74
Hang Seng Index Future Oktober 2021	128	128
Hang Seng Index Future September 2021	81	81
USD		
Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021	115	115

DEISENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Indische Rupie	INR	1	84,1510
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,4900
Taiwan Dollar	TWD	1	31,3054
Thailändischer Baht	THB	1	37,6696
US-Dollar	USD	1	1,1303

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	36,77%	Staatsanleihen	11,48%
Deutschland	14,79%	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	10,59%
Frankreich	7,02%	Groß- und Einzelhandel	9,73%
Vereinigtes Königreich	4,96%	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,22%
China	4,86%	Hardware & Ausrüstung	6,79%
Schweiz	4,66%	Diversifizierte Finanzdienste	4,99%
Dänemark	4,17%	Transportwesen	4,53%
Hongkong	2,77%	Software & Dienste	4,42%
Niederlande	2,76%	Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,97%
Japan	1,88%	Investitionsgüter	3,82%
Norwegen	1,67%	Sonstiges	3,53%
Philippinen	1,59%	Automobile & Komponenten	3,41%
Indonesien	1,50%	Versicherungen	3,34%
Luxemburg	1,24%	Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,99%
Schweden	1,14%	Energie	2,77%
Finnland	1,12%	Media & Entertainment	2,53%
Irland	1,07%	Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,42%
Kanada	0,99%	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,25%
Mexiko	0,93%	Banken	1,82%
Taiwan	0,90%	Versorgungsbetriebe	1,70%
Südkorea	0,79%	Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,54%
Indien	0,64%	Immobilien	1,27%
Supranationale Institutionen	0,32%	Telekommunikationsdienste	1,27%
Singapur	0,20%	Verbraucherdienste	0,75%
Griechenland	0,16%	Wertpapiervermögen	99,13%
Spanien	0,10%	Terminkontrakte	0,05%
Südafrika	0,09%	Bankguthaben ²	1,07%
Cayman Inseln	0,04%	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,25%
Wertpapiervermögen	99,13%		
Terminkontrakte	0,05%		
Bankguthaben ²	1,07%		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,25%		
	100,00%		100,00%

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	1.161,95	7.812.751	112.300,20	148,73
31.12.2020	1.427,21	9.281.006	222.565,10	153,78
31.12.2021	2.179,12	12.979.863	601.556,21	167,88
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	84,51	500.515	27.515,23	168,86
31.12.2020	100,47	565.814	11.194,62	177,58
31.12.2021	148,70	750.078	34.836,84	198,25
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	573,89	3.411.188	24.018,66	168,24
31.12.2020	637,73	3.632.023	37.962,65	175,59
31.12.2021	786,60	4.042.944	77.690,59	194,56
Anteilklasse XT (EUR)				
31.12.2019	19,20	179.149	-15.151,35	107,17
31.12.2020	44,11	388.964	22.609,73	113,40
31.12.2021	43,22	339.328	-4.458,78	127,36

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.844.921.357,20)	3.129.145.643,88
Bankguthaben ¹	33.918.996,14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.643.421,80
Zinsforderungen	15.785.791,54
Dividendenforderungen	1.006.645,39
Forderungen aus Absatz von Anteilen	3.620.298,01
Forderungen aus Devisengeschäften	15.473.918,41
	3.200.594.715,17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.304.892,95
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-185.643,50
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-10.596.492,91
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-15.462.318,67
Sonstige Passiva ²	-15.404.447,48
	-42.953.795,51
Netto-Teilfondsvermögen	3.157.640.919,66

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	2.179.119.964,19 EUR
Umlaufende Anteile	12.979.862,840
Anteilwert	167,88 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	148.700.385,09 EUR
Umlaufende Anteile	750.078,424
Anteilwert	198,25 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	786.602.701,70 EUR
Umlaufende Anteile	4.042.943,999
Anteilwert	194,56 EUR

Anteilklasse XT (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	43.217.868,68 EUR
Umlaufende Anteile	339.328,155
Anteilwert	127,36 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.209.517.263,64	1.427.206.511,53	100.474.927,76	637.728.924,54	44.106.899,81
Ordentlicher Nettoertrag	23.543.789,94	7.370.765,35	1.546.928,06	13.930.856,14	695.240,39
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.978.079,85	-1.513.168,06	-241.385,26	-973.390,61	-250.135,92
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	919.144.056,71	701.252.850,31	54.184.890,28	138.079.539,49	25.626.776,63
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-209.519.195,22	-99.696.639,23	-19.348.047,98	-60.388.953,87	-30.085.554,14
Realisierte Gewinne	259.292.182,00	175.086.631,83	11.957.081,56	69.388.261,79	2.860.206,82
Realisierte Verluste	-124.206.174,22	-84.196.737,48	-5.739.039,19	-32.920.961,78	-1.349.435,77
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	97.115.454,69	66.172.462,02	4.512.474,92	25.261.942,64	1.168.575,11
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	29.510.528,04	19.613.093,07	1.352.554,94	8.099.584,28	445.295,75
Ausschüttung	-43.778.906,07	-32.175.805,15	0,00	-11.603.100,92	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	3.157.640.919,66	2.179.119.964,19	148.700.385,09	786.602.701,70	43.217.868,68

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück	Anteilklasse XT (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	9.281.005,877	565.814,208	3.632.022,643	388.964,443
Ausgegebene Anteile	4.314.960,932	286.600,416	738.314,894	209.610,368
Zurückgenommene Anteile	-616.103,969	-102.336,200	-327.393,538	-259.246,656
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	12.979.862,840	750.078,424	4.042.943,999	339.328,155

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR	Anteilklasse XT (EUR) EUR
Erträge					
Dividenden	30.341.953,12	20.476.859,24	1.397.044,56	8.181.447,18	286.602,14
Zinsen auf Anleihen	40.958.781,30	27.735.198,00	1.888.189,49	10.886.684,37	448.709,44
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	202.438,93	138.372,76	9.359,01	52.465,89	2.241,27
Bankzinsen	-169.795,98	-115.507,54	-7.852,36	-44.578,28	-1.857,80
Sonstige Erträge	7.452,35	4.867,92	338,04	2.111,17	135,22
Ertragsausgleich	11.184.377,47	8.884.625,89	540.644,21	1.386.108,98	372.998,39
Erträge insgesamt	82.525.207,19	57.124.416,27	3.827.722,95	20.464.239,31	1.108.828,66
Aufwendungen					
Zinsaufwendungen	-49.559,64	-33.190,95	-2.268,08	-13.577,57	-523,04
Performancevergütung	-11.501.567,36	-11.501.567,36	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/ Fondsmanagementvergütung	-33.517.519,28	-27.046.157,62	-1.681.854,08	-4.600.098,83	-189.408,75
Verwahrstellenvergütung	-1.474.771,76	-998.664,50	-67.984,83	-391.980,67	-16.141,76
Zentralverwaltungsstellen- vergütung	-677.671,09	-458.893,40	-31.243,33	-180.109,05	-7.425,31
Taxe d'abonnement	-1.387.949,20	-940.053,21	-64.000,05	-368.894,62	-15.001,32
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-60.987,16	-26.666,12	-9.274,34	-16.569,27	-8.477,43
Werbeausgaben	-1.231.326,39	-846.069,99	-56.989,88	-314.736,97	-13.529,55
Register- und Transferstellen- vergütung	-359.500,02	-242.728,95	-16.593,30	-96.221,02	-3.956,75
Staatliche Gebühren	-2.391,49	-602,49	-595,55	-598,30	-595,15
Sonstige Aufwendungen ¹	-511.876,24	-287.598,50	-50.732,50	-137.878,50	-35.666,74
Aufwandsausgleich	-8.206.297,62	-7.371.457,83	-299.258,95	-412.718,37	-122.862,47
Aufwendungen insgesamt	-58.981.417,25	-49.753.650,92	-2.280.794,89	-6.533.383,17	-413.588,27
Ordentlicher Nettoertrag	23.543.789,94	7.370.765,35	1.546.928,06	13.930.856,14	695.240,39
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	3.467.203,09				
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		1,71	1,61	0,86	1,00
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,35	1,61	0,86	1,00
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		0,64	-	-	-

1 | Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.

2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT) ¹

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Zins & Dividende I (EUR) seit 06.12.2010	LU0553169458 A1C7Y9	EUR	4,94%	11,64%	30,15%	106,64%
DJE – Zins & Dividende PA (EUR) seit 04.02.2011	LU0553164731 A1C7Y8	EUR	4,63%	10,82%	28,77%	98,02%
DJE – Zins & Dividende XP (EUR) seit 06.12.2010	LU0553171439 A1C7ZA	EUR	5,33%	12,48%	33,16%	122,41%
DJE – Zins & Dividende XT (EUR) seit 03.07.2018	LU1794438561 A2JGDY	EUR	5,27%	12,32%	32,67%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ | Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.	HKD	1.810.000	10.987.223	3.556.777	14,8600	5.996.426,93	0,19
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	8.856.000	9.222.000	10.618.000	6,9000	8.312.064,62	0,26
							14.308.491,55	0,45
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	DKK	9.996	7.807	4.889	23.740,0000	15.608.927,08	0,49
DK0010181759	Carlsberg AS	DKK	147.350	49.200	98.150	1.127,0000	14.876.012,00	0,47
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	222.150	176.900	516.950	734,9000	51.091.551,01	1,62
DK0060094928	Orsted A/S	DKK	96.115	60.134	148.941	836,4000	16.753.308,64	0,53
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	DKK	753.681	291.127	462.554	197,3000	12.273.313,46	0,39
							110.603.112,19	3,50
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	119.440	56.000	121.240	207,6500	25.175.486,00	0,80
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	333.827	145.818	188.009	90,0200	16.924.570,18	0,54
DE000BASF111	BASF SE	EUR	582.068	796.481	156.787	61,4700	9.637.696,89	0,31
US09075V1026	BioNTech SE ADR	USD	345.377	325.817	19.560	240,6100	4.163.789,79	0,13
DE0007100000	Daimler AG	EUR	278.400	252.583	64.817	68,0000	4.407.556,00	0,14
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	196.450	89.366	107.084	146,4500	15.682.451,80	0,50
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	325.972	156.726	614.246	56,2100	34.526.767,66	1,09
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	1.916.453	1.273.200	1.733.453	16,1920	28.068.070,98	0,89
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	1.256.204	1.084.454	527.250	12,2560	6.461.976,00	0,20
DE000EVNKO13	Evonik Industries AG	EUR	899.965	801.220	778.745	28,4800	22.178.657,60	0,70
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	124.696	64.932	339.264	168,0000	56.996.352,00	1,81
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	654.500	747.514	605.986	40,7850	24.715.139,01	0,78
DE0007037129	RWE AG	EUR	356.619	0	356.619	35,7100	12.734.864,49	0,40
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	365.145	288.053	77.092	71,1400	5.484.324,88	0,17
							267.157.703,28	8,46
Finnland								
FI0009007132	Fortum Oyj	EUR	868.235	643.296	224.939	27,1200	6.100.345,68	0,19
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	2.007.000	282.300	1.724.700	10,8400	18.695.748,00	0,59
FI0009003305	Sampo OYJ	EUR	197.590	0	197.590	44,2200	8.737.429,80	0,28
							33.533.523,48	1,06
Frankreich								
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	EUR	320.392	121.328	309.464	61,7500	19.109.402,00	0,61
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	EUR	96.290	33.220	63.070	187,6000	11.831.932,00	0,37
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	29.672	22.250	47.382	421,7500	19.983.358,50	0,63
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	34.596	0	34.596	734,1000	25.396.923,60	0,80

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Frankreich								
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	64.900	0	147.300	173,0800	25.494.684,00	0,81
FR0000120271	TotalEnergies SE	EUR	2.013.510	1.180.410	833.100	44,9350	37.435.348,50	1,19
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	216.516	830.192	216.516	25,9300	5.614.259,88	0,18
							144.865.908,48	4,59
Hongkong								
HK0144000764	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	13.280.909	11.172.564	2.108.345	14,1200	3.377.485,35	0,11
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	HKD	1.983.300	1.243.800	3.789.800	51,2000	22.014.222,50	0,70
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ³	HKD	613.000	0	8.787.612	22,2000	22.133.033,79	0,70
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. ²	HKD	1.989.500	2.679.718	6.072.782	36,9500	25.457.704,03	0,81
							72.982.445,67	2,32
Indien								
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. ADR	USD	196.702	0	358.102	63,8800	20.238.481,61	0,64
							20.238.481,61	0,64
Japan								
JP3358000002	Shimano Inc.	JPY	126.062	38.800	87.262	30.660,0000	20.558.267,40	0,65
							20.558.267,40	0,65
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	USD	609.800	146.800	463.000	76,0500	31.152.039,28	0,99
							31.152.039,28	0,99
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	NOK	934.060	0	934.060	236,6000	22.136.606,37	0,70
							22.136.606,37	0,70
Schweden								
SE0000825820	Lundin Energy AB	SEK	172.934	0	172.934	327,1000	5.530.844,43	0,18
							5.530.844,43	0,18
Schweiz								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	695,0000	6.606.285,55	0,21
CH0210483332	Compagnie Financière Rlichemont AG	CHF	120.379	74.289	46.090	139,2000	6.185.026,51	0,20
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	335.250	515.950	451.000	46,6100	20.265.217,39	0,64
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	168.400	48.900	379.500	128,3600	46.960.975,61	1,49
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	90.547	65.500	126.247	383,5000	46.674.756,10	1,48
CH0418792922	Sika AG	CHF	42.288	65.953	55.035	383,8000	20.362.896,94	0,64
							147.055.158,10	4,66
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	896.000	941.000	296.000	32,6600	6.318.123,00	0,20
							6.318.123,00	0,20
Spanien								
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	304.028	0	304.028	10,4150	3.166.451,62	0,10
							3.166.451,62	0,10

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

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

3 | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Südafrika								
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	315.360	0	315.360	10,7400	2.996.519,86	0,09
							2.996.519,86	0,09
Südkorea								
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	106.200	205.600	106.200	78.300,0000	6.189.446,89	0,20
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	14.456	24.500	38.456	655.000,0000	18.748.691,84	0,59
							24.938.138,73	0,79
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.238.068	1.203.455	1.441.613	615,0000	28.320.736,84	0,90
							28.320.736,84	0,90
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	98.800	128.664	100.636	232,5300	20.703.254,96	0,66
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	9.812	6.196	3.616	2.933,1000	9.383.428,82	0,30
US02079K1079	Alphabet Inc.	USD	8.398	9.919	12.000	2.930,0900	31.107.741,31	0,99
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	12.277	3.867	19.639	3.384,0200	58.797.459,77	1,86
US0378331005	Apple Inc.	USD	382.698	388.853	246.545	179,3800	39.126.994,69	1,24
US0758871091	Becton, Dickinson & Co.	USD	111.448	26.980	84.468	252,7900	18.891.149,00	0,60
US09247X1019	Blackrock Inc.	USD	20.605	78.821	54.972	909,7200	44.244.119,12	1,40
US09260D1072	Blackstone Inc.	USD	79.000	261.842	191.158	128,5100	21.733.800,39	0,69
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	84.520	276.600	84.520	84,9100	6.349.281,78	0,20
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	113.264	0	113.264	278,4200	27.899.639,81	0,88
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	180.663	192.493	40.820	171,5500	6.195.409,18	0,20
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	169.762	81.178	88.584	158,5600	12.426.682,33	0,39
US5128071082	Lam Research Corporation	USD	32.942	31.900	22.542	726,7500	14.493.849,86	0,46
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	USD	165.657	142.956	61.341	342,9400	18.611.238,20	0,59
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	155.830	179.789	32.741	341,9500	9.905.144,61	0,31
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	21.536	40.871	17.465	614,7900	9.499.519,91	0,30
US6516391066	Newmont Corporation	USD	609.454	748.247	57.407	60,6200	3.078.839,55	0,10
US6541061031	NIKE Inc.	USD	221.529	257.619	66.650	168,7800	9.952.390,52	0,32
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	USD	66.191	24.116	42.075	563,6000	20.979.801,82	0,66
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	54.525	86.930	93.095	189,9700	15.646.516,10	0,50
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	2.082.410	617.680	1.527.230	57,5800	77.800.498,45	2,46
US79466L3024	salesforce.com Inc.	USD	125.830	57.404	68.426	254,5400	15.409.319,69	0,49
							492.236.079,87	15,60
Vereinigtes Königreich								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	877.618	744.109	463.509	30,3050	16.732.150,39	0,53
GB0002374006	Diageo Plc.	GBP	613.923	131.900	613.923	40,8900	29.902.693,83	0,95
IE00BZ12WP82	Linde Plc. ²	EUR	100.021	31.900	129.621	304,0500	39.411.265,05	1,25
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	440.183	612.546	163.637	48,9650	9.544.354,63	0,30
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	17.466.274	27.764.540	9.039.734	1,1208	12.068.771,73	0,38
							107.659.235,63	3,41
Börsengehandelte Wertpapiere							1.555.757.867,39	49,29
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.555.757.867,39	49,29

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

2 | Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Irland.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	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	102,1810	13.714.249,29	0,43
						13.714.249,29	0,43
CNH							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	133.000.000	0	168.000.000	99,8500	23.283.134,62	0,74
HK0000224441	3,380 % China Reg.S. v.14(2024)	0	0	90.000.000	102,4070	12.792.524,32	0,41
HK0000251337	3,390 % China Reg.S. v.15(2025)	0	0	120.000.000	102,8130	17.124.321,62	0,54
HK0000427838	3,800 % China Reg.S. v.18(2023)	0	0	40.000.000	102,0250	5.664.357,99	0,18
HK0000511110	3,030 % China Reg.S. v.19(2024)	15.500.000	133.000.000	122.500.000	101,2870	17.221.615,75	0,55
						76.085.954,30	2,42
CNY							
XS1958237403	2,900 % Asian Development Bank (ADB) v.19(2024)	0	0	73.000.000	100,2600	10.163.697,21	0,32
						10.163.697,21	0,32
EUR							
DE000A2LQKV2	1,500 % Allane SE EMTN v.18(2022)	0	0	2.900.000	99,9950	2.899.855,00	0,09
XS1695284114	4,250 % BayWa AG Reg.S. Fix-to-Float Perp.	0	0	3.800.000	100,7500	3.828.500,00	0,12
XS2247718435	1,250 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.20(2027)	8.000.000	0	8.000.000	100,8010	8.064.080,00	0,26
XS2265369657	3,000 % Dte. Lufthansa AG EMTN Reg.S. v.20(2026)	25.500.000	0	34.300.000	99,3750	34.085.625,00	1,08
XS2035564629	1,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	4.300.000	100,0000	4.300.000,00	0,14
XS2035564975	1,125 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. Fix-to-Float Green Bond v.19(2079)	0	0	4.300.000	100,3600	4.315.480,00	0,14
XS2412258522	0,875 % GN Store Nord AS EMTN Reg.S. v.21(2024)	5.000.000	0	5.000.000	100,4290	5.021.450,00	0,16
GR0124036709	1,500 % Griechenland Reg.S. v.20(2030)	0	0	4.874.000	102,0270	4.972.795,98	0,16
XS1432493440	3,750 % Indonesien Reg.S. v.16(2028)	2.300.000	0	6.900.000	116,4400	8.034.360,00	0,25
XS1647481206	2,150 % Indonesien Reg.S. v.17(2024)	4.200.000	0	37.700.000	104,5000	39.396.500,00	1,25

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	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	103,5540	8.802.090,00	0,28
XS1591416679	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17(2023)	0	0	20.500.000	101,8730	20.883.965,00	0,66
XS1854830889	3,250 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.18(2024)	0	4.500.000	11.000.000	103,6490	11.401.390,00	0,36
FR0013153160	2,750 % Lagardere S.A. Reg.S. v.16(2023)	8.400.000	0	10.200.000	102,5840	10.463.568,00	0,33
XS2197673747	3,000 % MTU Aero Engines AG Reg.S. v.20(2025)	0	6.000.000	18.000.000	107,9120	19.424.160,00	0,62
XS2211183244	1,539 % Prosus NV Reg.S. v.20(2028)	14.400.000	0	35.100.000	101,0690	35.475.219,00	1,12
FR0014006W65	2,500 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.21(2027)	18.000.000	0	18.000.000	100,2060	18.037.080,00	0,57
DE000A3H2UX0	1,750 % Sixt SE EMTN Reg.S. v.20(2024)	0	0	9.400.000	103,0000	9.682.000,00	0,31
XS2361253862	2,125 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2024)	49.800.000	25.000.000	24.800.000	98,7500	24.490.000,00	0,78
XS2361254597	2,875 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.21(2027)	34.900.000	19.700.000	15.200.000	94,5000	14.364.000,00	0,45
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16(2023)	0	0	1.700.000	102,4920	1.742.364,00	0,06
XS2195096420	1,375 % Symrise AG Reg.S. v.20(2027)	0	0	3.350.000	104,0370	3.485.239,50	0,11
XS1199954691	1,250 % Syngenta Finance NV EMTN Reg.S. v.15(2027)	7.300.000	0	19.700.000	100,4490	19.788.453,00	0,63
DE000A2YN6V1	1,875 % thyssenkrupp AG EMTN Reg.S. v.19(2023)	29.900.000	0	29.900.000	101,2550	30.275.245,00	0,96
						343.233.419,48	10,89
GBP							
XS0911553039	4,000 % A.P.Moeller-Maersk A/S EMTN Reg.S. v.13(2025)	12.700.000	0	12.700.000	107,4340	16.252.671,83	0,51
						16.252.671,83	0,51
INR							
XS2122895159	6,150 % Asian Development Bank (ADB) v.20(2030)	2.200.000.000	0	2.200.000.000	102,5290	26.804.648,79	0,85
						26.804.648,79	0,85
MXN							
MX0MGO0000P2	7,750 % Mexiko v.11(2031)	375.000.000	0	674.000.000	101,2100	29.315.934,01	0,93
						29.315.934,01	0,93
NOK							
NO0010646813	2,000 % Norwegen Reg.S. v.12(2023)	303.200.000	0	303.200.000	101,0820	30.699.022,78	0,97
						30.699.022,78	0,97

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
RUB							
XS2203985796	4,250 % Asian Infrastructure Investment Bank (AIIB) EMTN Reg.S. v.20(2025)	600.000.000	0	600.000.000	88,6500	6.301.251,72	0,20
XS2075938188	5,000 % European Bank for Reconstruction and Development EMTN v.19(2024)	900.000.000	0	900.000.000	92,7050	9.884.222,35	0,31
						16.185.474,07	0,51
USD							
US00131MAB90	3,200 % AIA Group Ltd. Reg.S. v.15(2025)	0	0	15.500.000	104,4060	14.317.375,92	0,45
USG0446NAS39	2,625 % Anglo American Capital Plc. Reg.S. v.20(2030)	0	0	27.500.000	97,2540	23.661.726,98	0,75
XS0875871690	3,750 % Champion MTN Ltd. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	1.240.000	101,8950	1.117.843,05	0,04
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15(2023)	17.300.000	0	30.000.000	102,6250	27.238.343,80	0,86
US487836BS63	2,650 % Kellogg Co. v.16(2023)	5.000.000	0	10.000.000	103,0293	9.115.217,20	0,29
US88032XAM65	3,575 % Tencent Holdings Ltd. Reg.S. v.19(2026)	3.200.000	0	33.100.000	106,5420	31.200.037,16	0,99
US912828SF82	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12(2022)	31.800.000	63.500.000	36.600.000	100,2617	32.465.530,52	1,03
US912828UN88	2,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13(2023)	80.100.000	0	80.100.000	101,8203	72.156.127,32	2,29
US912828D564	2,375 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14(2024)	85.500.000	52.800.000	32.700.000	103,8984	30.058.205,10	0,95
US9128285K26	2,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.18(2023)	58.600.000	0	58.600.000	104,0117	53.924.504,41	1,71
US92857WBH25	3,750 % Vodafone Group Plc. v.18(2024)	1.000.000	0	4.000.000	105,2874	3.725.998,41	0,12
						298.980.909,87	9,48
Börsengehandelte Wertpapiere						861.435.981,63	27,31
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind							
CNH							
XS2298592853	2,000 % International Bank for Reconstruction and Development Green Bond v.21(2026)	158.500.000	0	158.500.000	97,4620	21.441.180,06	0,68
						21.441.180,06	0,68
USD							
XS2401571448	2,800 % Lukoil Capital DAC Reg.S. v.21(2027)	18.700.000	0	18.700.000	98,5500	16.304.388,22	0,52
						16.304.388,22	0,52
Neuemissionen, die zum Börsenhandel vorgesehen sind						37.745.568,28	1,20

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
DE000A2YNQW7	4,500 % Bilfinger SE Reg.S. v.19(2024)	0	0	13.100.000	106,0100	13.887.310,00	0,44
XS1951927315	2,000 % Blackstone Property Partners Europe Holdings S.A.R.L. EMTN Reg.S. v.19(2024)	4.850.000	0	25.700.000	103,2860	26.544.502,00	0,84
XS2264155305	7,625 % Carnival Corporation Reg.S. v.20(2026)	6.200.000	0	11.600.000	105,0000	12.180.000,00	0,39
XS2342250227	1,125 % CyrusOne Europe Finance DAC Reg.S. Green Bond v.21(2028)	11.600.000	0	11.600.000	100,2120	11.624.592,00	0,37
DE000A2NBZG9	3,500 % DIC Asset AG Reg.S. v.18(2023)	0	0	5.000.000	102,0460	5.102.300,00	0,16
XS2405483301	2,750 % Faurecia SE Reg.S. v.21(2027)	19.200.000	0	19.200.000	102,0830	19.599.936,00	0,62
XS2326548562	2,500 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. Sustainability Bond v.21(2028)	23.900.000	0	23.900.000	103,5100	24.738.890,00	0,78
XS1821883102	3,625 % Netflix Inc. v.17(2027)	0	7.000.000	24.500.000	115,1850	28.220.325,00	0,89
XS2355604880	2,500 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.21(2028)	11.637.000	0	11.637.000	100,0000	11.637.000,00	0,37
FR0013299435	1,000 % Renault S.A. EMTN Reg.S. v.17(2025)	20.100.000	0	20.100.000	99,0930	19.917.693,00	0,63
XS2406607098	3,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV v.21(2027)	14.300.000	0	14.300.000	99,5000	14.228.500,00	0,45
XS1724626699	2,000 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.17(2025)	0	0	9.800.000	104,1300	10.204.740,00	0,32
XS1971935223	2,125 % Volvo Car AB EMTN Reg.S. v.19(2024)	2.600.000	0	19.700.000	103,2500	20.340.250,00	0,64
XS1493836461	4,250 % Ziggo BV Reg.S. v.16(2027)	0	0	7.376.000	102,2860	7.544.615,36	0,24
						225.770.653,36	7,14
RUB							
XS2205081297	3,750 % European Investment Bank (EIB) EMTN v.20(2024)	400.000.000	0	400.000.000	90,2200	4.275.231,66	0,14
						4.275.231,66	0,14
USD							
US01609WAQ50	3,600 % Alibaba Group Holding Ltd. v.14(2024)	0	0	11.600.000	105,2360	10.800.120,32	0,34
US025816CG27	2,500 % American Express Co. v.19(2024)	0	0	18.000.000	103,1970	16.434.097,14	0,52
US852234AL72	2,750 % Block Inc. 144A v.21(2026)	17.100.000	0	17.100.000	100,7500	15.242.192,34	0,48

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
USD							
US143658BG61	10,500% Carnival Corporation 144A v.20(2026)	11.300.000	0	11.300.000	114,4875	11.445.711,32	0,36
US177376AE06	4,500% Citrix Systems Inc. v.17(2027)	0	0	18.000.000	108,1515	17.223.100,06	0,55
US23636TAA88	3,000% Danone S.A. 144A v.12(2022)	0	0	10.000.000	101,0006	8.935.733,88	0,28
US278642AN33	3,800% eBay Inc. v.16(2022)	0	0	9.000.000	100,4092	7.995.070,34	0,25
USU3149FAB59	2,375% Fresenius Medical Care US Finance III Inc. Reg.S. v.20(2031)	20.600.000	0	29.400.000	95,9220	24.950.073,43	0,79
USU5763PAE70	4,625% Match Group Holdings II LLC Reg.S. v.20(2028)	3.500.000	0	4.200.000	103,6250	3.850.526,41	0,12
US57665RAJ59	5,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.19(2029)	0	0	33.500.000	107,4220	31.837.892,59	1,01
US57665RAN61	4,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.20(2028)	5.000.000	0	10.400.000	104,1130	9.579.538,18	0,30
US57667JAA07	3,625% Match Group Holdings II LLC 144A v.21(2031)	33.500.000	0	33.500.000	97,5000	28.897.195,43	0,92
US58013MFJ80	2,625% McDonald's Corporation v.19(2029)	0	0	11.200.000	102,8486	10.191.137,93	0,32
USG59669AB07	2,125% Meituan Reg.S. v.20(2025)	33.900.000	0	34.700.000	96,3080	29.566.377,07	0,94
US55354GAQ38	3,250% MSCI Inc. 144A v.21(2033)	28.000.000	0	28.000.000	101,1250	25.050.871,45	0,79
US651229AV81	4,350% Newell Brands Inc. v.16(2023)	0	0	2.100.000	103,2020	1.917.404,23	0,06
US654106AH65	2,400% NIKE Inc. v.20(2025)	0	0	17.000.000	103,3849	15.549.352,38	0,49
US85207UAF21	7,875% Sprint Corporation v.14(2023)	0	0	12.600.000	110,2940	12.295.004,87	0,39
USU85969AE07	4,000% Stillwater Mining Co. Reg.S. v.21(2026)	11.200.000	0	11.200.000	98,0000	9.710.696,28	0,31
US189054AW99	3,900% The Clorox Co. v.18(2028)	0	0	22.600.000	111,9770	22.389.455,90	0,71
US87264ABU88	2,625% T-Mobile USA Inc. v.21(2026)	27.500.000	0	27.500.000	100,8402	24.534.243,12	0,78
US87264ABV61	3,375% T-Mobile USA Inc. v.21(2029)	21.100.000	0	21.100.000	101,7977	19.003.198,00	0,60
US87264ABW45	3,500% T-Mobile USA Inc. v.21(2031)	17.380.000	0	17.380.000	104,6893	16.097.496,54	0,51
US90138FAC68	3,625% Twilio Inc. v.21(2029)	24.500.000	0	24.500.000	100,8750	21.865.323,37	0,69
USU8882PAA58	3,875% Twitter Inc. Reg.S. v.19(2027)	17.000.000	0	17.000.000	104,1250	15.660.665,31	0,50
XS1400710726	7,250% VEON Holdings BV Reg.S. v.16(2023)	0	0	11.000.000	105,2680	10.244.607,63	0,32
						421.267.085,52	13,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						651.312.970,54	20,61

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹	
Nicht notierte Wertpapiere								
CNH								
HK0000622446	2,200% China Reg.S. v.20(2025)	10.000.000	0	10.000.000	98,7550	1.370.702,46	0,04	
						1.370.702,46	0,04	
CNY								
HK0000622446	2,200% China Reg.S. v.20(2025)	0	0	50.000.000	98,7550	6.856.938,52	0,22	
						6.856.938,52	0,22	
RUB								
XS1433177570	0,000% International Finance Corporation v.16(2023)	600.000.000	0	600.000.000	88,1040	6.262.441,98	0,20	
						6.262.441,98	0,20	
Nicht notierte Wertpapiere						14.490.082,96	0,46	
Anleihen						1.564.984.603,41	49,58	
CREDIT LINKED NOTES								
Börsengehandelte Wertpapiere								
USD								
XS0864383723	4,422% Novatek Finance DAC/ NOVATEK Reg.S. LPN v.12(2022)	0	0	6.300.000	102,7240	5.725.570,20	0,18	
						5.725.570,20	0,18	
Börsengehandelte Wertpapiere						5.725.570,20	0,18	
Credit Linked Notes						5.725.570,20	0,18	
SONSTIGE VERBRIEFTE RECHTE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	0	0	746.000	358,9280	2.677.602,88	0,08
						2.677.602,88	0,08	
Börsengehandelte Wertpapiere						2.677.602,88	0,08	
Sonstige verbrieftete Rechte						2.677.602,88	0,08	
Wertpapiervermögen						3.129.145.643,88	99,13	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
TERMINKONTRAKTE						
Short-Positionen						
EUR						
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	0	1.072	-1.072		1.643.421,80	0,05
					1.643.421,80	0,05
Short-Positionen					1.643.421,80	0,05
Terminkontrakte					1.643.421,80	0,05
Bankguthaben – Kontokorrent²					33.918.996,14	1,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-7.067.142,16	-0,25
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					3.157.640.919,66	100,00

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 31. Dezember 2021 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
EUR/USD	J.P. Morgan AG, Frankfurt	Währungsverkäufe	70.000.000,00	61.806.989,13	1,96

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Short-Positionen			
EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2022	-1.072	-183.965.920,00	-5,83
		-183.965.920,00	-5,83
Short-Positionen		-183.965.920,00	-5,83
Terminkontrakte		-183.965.920,00	-5,83

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

2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Belgien				
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	71.500	71.500
China				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ¹	HKD	93.000	93.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ¹	USD	168.923	243.623
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ¹	HKD	150.000	707.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	7.340.000	7.340.000
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	19.872.000	26.354.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ¹	HKD	237.300	307.950
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ¹	HKD	0	2.132.000
Dänemark				
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	44.800	225.000
Deutschland				
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	EUR	87.650	87.650
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	EUR	52.000	52.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	0	86.800
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	507.490	507.490
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	648.500	648.500
DE0005470405	LANXESS AG	EUR	161.169	161.169
DE0007164600	SAP SE	EUR	119.687	119.687
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	248.000	248.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	0	65.800
Finnland				
FI0009013296	Neste Oyj	EUR	303.550	303.550
Frankreich				
FR0004125920	Amundi S.A.	EUR	76.490	76.490
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	173.400	673.400
Hongkong				
HK0000069689	AIA Group Ltd	HKD	516.000	1.427.000
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				
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	339.000	339.000
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	522.000	1.277.300
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	160.400	160.400
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	253.050	253.050

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Mexiko				
MX01CU010003	Becele S.A.B. de C.V.	MXN	0	3.201.400
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. ADR	USD	1.308.300	2.804.300
Niederlande				
NL0012817175	Alfen NV	EUR	116.802	116.802
Norwegen				
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	1.328.062	1.328.062
Österreich				
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	73.500	147.000
Polen				
LU2290522684	InPost S.A. ¹	EUR	4.600	4.600
Russland				
US69343P1057	Lukoil PJSC ADR	USD	201.500	201.500
Schweden				
SE0012455673	Boliden AB	SEK	75.000	75.000
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	117.700	117.700
Schweiz				
CH1134540470	On Holding AG	USD	3.100	3.100
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	12.800	12.800
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	349.000	349.000
Spanien				
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	465.580	465.580
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
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	USD	673	673
US2372661015	Darling Ingredients Inc.	USD	89.400	89.400
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	USD	419.000	419.000
US3703341046	General Mills Inc.	USD	0	179.500
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	87.900	221.900
US4435731009	HubSpot Inc.	USD	6.400	30.800
US4612021034	Intuit Inc.	USD	39.640	39.640
US57667L1070	Match Group Inc.	USD	92.770	131.370
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	0	92.200
US60770K1079	Moderna Inc.	USD	137.035	137.035
US67066G1040	NVIDIA Corporation	USD	4.575	4.575
US72352L1061	Pinterest Inc.	USD	139.340	139.340
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc.	USD	61.889	61.889
US90214J1016	2U Inc.	USD	112.400	112.400
US88579Y1010	3M Co.	USD	43.670	43.670

¹ | Hauptverwaltung in Polen, registriert in Luxemburg.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigtes Königreich				
GB0000456144	Antofagasta Plc.	GBP	680.160	680.160
GB0009895292	AstraZeneca Plc.	GBP	82.520	82.520
GB00BL6NGV24	Dr. Martens PLC	GBP	5.000	5.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Plc.	GBP	0	60.200

Nicht notierte Wertpapiere**Deutschland**

DE000DTR01T1	Daimler Truck Holding AG BZR 01.01.99	EUR	175.300	175.300
--------------	---------------------------------------	-----	---------	---------

ANLEIHEN**Börsengehandelte Wertpapiere**

CNH				
HK0000086634	2,360 % China Reg.S. v.11(2021)		0	46.500.000
HK0000200698	3,800 % China Reg.S. v.14(2021)		0	45.000.000
EUR				
XS2066744231	1,000 % Carnival Plc. v.19(2029)		10.000.000	10.000.000
XS2178585423	2,125 % Conti-Gummi Finance EMTN v.20(2023)		0	13.400.000
XS2178586157	2,500 % Continental AG EMTN v.20(2026)		0	10.800.000
DE000A2GSCV5	3,250 % DIC Asset AG Reg.S. v.17(2022)		0	6.690.000
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
XS0997941355	4,125 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.13(2021)		2.800.000	8.360.000
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
SEK				
XS1525537061	2,240 % If P&C Insurance Holding Ltd. Reg.S. FRN v.16(2046)		0	51.000.000
USD				
US03512TAE10	3,750 % AngloGold Ashanti Holdings Plc. v.20(2030)		0	2.300.000
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				
XS2010029663	3,250 % ADLER Group S.A. Reg.S. v.20(2025)		0	21.400.000
XS1699848914	2,500 % Dufry One BV Reg.S. v.17(2024)		0	20.500.000
XS1600824962	3,250 % Nomad Foods BondCo Plc. Reg.S. v.17(2024)		0	19.300.000

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
USD			
US233851BE34	2,875% Daimler Finance North America LLC 144A v.14(2021)	0	2.400.000
US517834AG23	3,200% Las Vegas Sands Corporation v.19(2024)	0	10.300.000
US62947QAW87	3,875% NXP BV/NXP Funding LLC 144A v.16(2022)	0	12.800.000
USU8810LAA18	5,300% Tesla Inc. Reg.S. v.17(2025)	0	42.700.000
OPTIONEN			
EUR			
	Put on DAX Index Oktober 2021/14.500,00	8.600	8.600
TERMINKONTRAKTE			
EUR			
	DAX Index Future Dezember 2021	453	453
	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	433	433
	DAX Index Future September 2021	198	198
	Euro Stoxx 50 Price Index Future Dezember 2021	2.223	2.223
	EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2021	1.590	1.590
	EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2021	2.318	2.318
	EUX 10YR Euro-Bund Future März 2021	2.691	2.691
	EUX 10YR Euro-Bund Future September 2021	885	885
HKD			
	Hang Seng Index Future Oktober 2021	654	654
	Hang Seng Index Future September 2021	216	216
JPY			
	Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2021	361	361
USD			
	CBT 10YR US T-Bond Future Dezember 2021	472	472
	CBT 10YR US T-Bond Future Juni 2021	428	428
	CBT 10YR US T-Bond Future März 2021	610	610
	CBT 10YR US T-Bond Future September 2021	472	472
	E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2021	916	916
	E-Mini S&P 500 Index Future September 2021	456	456
	Nasdaq 100 Index Future Dezember 2021	328	328
	Nikkei 225 Stock Average Index (JPY) Future Dezember 2021	228	228
	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

DEWESENKURSE

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

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,5572
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
China Renminbi Offshore	CNH	1	7,2047
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,2011
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Hongkong Dollar	HKD	1	8,8142
Indische Rupie	INR	1	84,1510
Japanischer Yen	JPY	1	130,1400
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4472
Mexikanischer Peso	MXN	1	23,2691
Neuseeländischer Dollar	NZD	1	1,6556
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Russischer Rubel	RUB	1	84,4118
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
Singapur Dollar	SGD	1	1,5301
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	18,0879
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.343,4900
Taiwan Dollar	TWD	1	31,3054
US-Dollar	USD	1	1,1303

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.
Mindestfolganlage:	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	66,77 %	Investitionsgüter	16,79 %
Schweiz	16,42 %	Software & Dienste	16,68 %
Österreich	6,22 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	9,91 %
Schweden	3,41 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,39 %
Niederlande	2,15 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,26 %
Luxemburg	1,91 %	Hardware & Ausrüstung	4,98 %
Dänemark	0,39 %	Immobilien	4,93 %
Frankreich	0,38 %	Groß- und Einzelhandel	4,41 %
Wertpapiervermögen	97,65 %	Transportwesen	3,73 %
Terminkontrakte	0,23 %	Diversifizierte Finanzdienste	3,57 %
Bankguthaben ²	3,84 %	Media & Entertainment	3,32 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,72 %	Gebrauchsgüter & Bekleidung	3,11 %
	100,00 %	Banken	2,70 %
		Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,49 %
		Verbraucherdienste	2,29 %
		Versicherungen	1,76 %
		Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,46 %
		Versorgungsbetriebe	1,25 %
		Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	0,88 %
		Automobile & Komponenten	0,74 %
		Wertpapiervermögen	97,65 %
		Terminkontrakte	0,23 %
		Bankguthaben ²	3,84 %
		Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,72 %
			100,00 %

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

² | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
31.12.2019	29,79	189.117	-507,07	157,53
31.12.2020	53,20	252.897	11.852,06	210,36
31.12.2021	92,36	386.163	30.571,42	239,17
Anteilklasse I (EUR)				
31.12.2019	9,82	59.140	-784,16	166,06
31.12.2020	12,30	54.156	-949,41	227,11
31.12.2021	22,11	84.970	7.628,41	260,26
Anteilklasse XP (EUR)				
31.12.2019	65,27	382.421	1.702,64	170,66
31.12.2020	126,74	538.069	32.977,75	235,54
31.12.2021	133,05	488.461	-12.553,84	272,38

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 31. Dezember 2021

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 196.200.243,72)	241.717.137,66
Bankguthaben ¹	9.505.839,14
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	573.444,81
Forderungen aus Absatz von Anteilen	346.413,53
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.244.243,65
Forderungen aus Devisengeschäften	1.520.658,28
	255.907.737,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-510.955,33
Zinsverbindlichkeiten	-12.514,34
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-5.585.108,28
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-1.521.709,69
Sonstige Passiva ²	-757.069,39
	-8.387.357,03
Netto-Teilfondsvermögen	247.520.380,04

1 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	92.359.656,64 EUR
Umlaufende Anteile	386.162,798
Anteilwert	239,17 EUR

Anteilklasse I (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	22.113.785,40 EUR
Umlaufende Anteile	84.969,659
Anteilwert	260,26 EUR

Anteilklasse XP (EUR)

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	133.046.938,00 EUR
Umlaufende Anteile	488.460,525
Anteilwert	272,38 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	192.234.566,92	53.198.352,09	12.299.471,79	126.736.743,04
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.450.296,04	-1.832.572,38	-260.504,04	-357.219,62
Ertrags- und Aufwandsausgleich	347.203,12	345.627,84	29.910,31	-28.335,03
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	94.679.671,13	39.164.159,80	10.281.844,53	45.233.666,80
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-69.033.677,14	-8.592.736,60	-2.653.437,86	-57.787.502,68
Realisierte Gewinne	51.251.055,54	16.280.897,31	3.966.213,22	31.003.945,01
Realisierte Verluste	-12.366.347,46	-4.098.335,46	-1.009.376,43	-7.258.635,57
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-1.169.068,85	-293.547,65	-104.230,11	-771.291,09
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-5.883.481,11	-1.773.725,30	-436.106,01	-3.673.649,80
Ausschüttung	-89.246,07	-38.463,01	0,00	-50.783,06
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	247.520.380,04	92.359.656,64	22.113.785,40	133.046.938,00

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück	Anteilklasse XP (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	252.896,887	54.156,479	538.069,217
Ausgegebene Anteile	170.791,146	41.617,680	177.689,592
Zurückgenommene Anteile	-37.525,235	-10.804,500	-227.298,284
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	386.162,798	84.969,659	488.460,525

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.707.236,62	531.112,24	128.250,12	1.047.874,26
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	19.008,15	5.833,60	1.456,57	11.717,98
Bankzinsen	-48.999,36	-15.487,46	-3.754,13	-29.757,77
Ertragsausgleich	-2.257,23	105.809,31	23.997,04	-132.063,58
Erträge insgesamt	1.674.988,18	627.267,69	149.949,60	897.770,89
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.042,56	-327,04	-78,61	-636,91
Performancevergütung	-487.027,30	-487.027,30	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung	-2.457.776,38	-1.252.818,97	-268.452,09	-936.505,32
Verwahrstellenvergütung	-132.170,88	-42.059,93	-10.257,22	-79.853,73
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-68.619,64	-21.831,15	-5.324,45	-41.464,04
Taxe d'abonnement	-121.655,13	-38.676,09	-9.434,81	-73.544,23
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-45.481,73	-17.358,06	-8.543,62	-19.580,05
Werbeausgaben	-245.313,25	-79.051,14	-26.342,92	-139.919,19
Register- und Transferstellenvergütung	-135.650,00	-42.814,60	-10.421,54	-82.413,86
Staatliche Gebühren	-2.288,74	-762,84	-762,64	-763,26
Sonstige Aufwendungen ¹	-83.312,72	-25.675,80	-16.928,39	-40.708,53
Aufwandsausgleich	-344.945,89	-451.437,15	-53.907,35	160.398,61
Aufwendungen insgesamt	-4.125.284,22	-2.459.840,07	-410.453,64	-1.254.990,51
Ordentlicher Nettoaufwand	-2.450.296,04	-1.832.572,38	-260.504,04	-357.219,62
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²	346.299,27			
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,00	1,92	0,98
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		2,64	1,92	0,98
Schweizer Performancegebühr in Prozent² (für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021)		0,64	-	-

WERTENTWICKLUNG IN PROZENT (AUSSCHÜTTUNGSBEREINIGT)³

Stand: 31. Dezember 2021

Teilfonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
DJE – Mittelstand & Innovation I (EUR) seit 03.08.2015	LU1227570485 A14SK1	EUR	3,27%	14,59%	106,05%	-
DJE – Mittelstand & Innovation PA (EUR) seit 03.08.2015	LU1227570055 A14SK0	EUR	3,30%	13,75%	99,31%	-
DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR) seit 03.08.2015	LU1227571020 A14SK2	EUR	3,74%	15,68%	112,03%	-

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performance-Daten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

¹ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Lagerstellengebühren und allgemeinen Verwaltungskosten.² Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.³ Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode), entspricht im Ergebnis der Richtlinie zur „Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 (Ausgabe 1. Juli 2013).

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060946788	Ambu A/S	DKK	13.300	0	41.300	171,8500	954.491,11	0,39
							954.491,11	0,39
Deutschland								
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	EUR	240.875	32.100	208.775	20,3000	4.238.132,50	1,71
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE	EUR	489.270	88.467	400.803	13,8400	5.547.113,52	2,24
DE000A2GS633	Allgeier SE	EUR	38.260	0	38.260	55,7000	2.131.082,00	0,86
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG	EUR	6.200	13.367	6.200	182,0000	1.128.400,00	0,46
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	34.900	26.250	32.000	90,0200	2.880.640,00	1,16
DE0005102008	Basler AG	EUR	2.280	7.480	8.800	158,8000	1.397.440,00	0,56
DE0005158703	Bechtle AG	EUR	56.300	7.630	56.570	63,1800	3.574.092,60	1,44
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	38.640	9.550	29.090	184,8000	5.375.832,00	2,17
DE000A3CRRN9	Cherry AG	EUR	97.200	46.900	50.300	24,9000	1.252.470,00	0,51
DE000CBK1001	Commerzbank AG	EUR	399.850	0	399.850	6,7310	2.691.390,35	1,09
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG	EUR	88.010	31.013	56.997	58,0000	3.305.826,00	1,34
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co KgaA	EUR	8.188	13.096	16.792	71,2500	1.196.430,00	0,48
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE	EUR	26.380	3.600	56.280	89,2000	5.020.176,00	2,03
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	EUR	0	0	90.300	13,9000	1.255.170,00	0,51
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	309.200	0	309.200	6,1170	1.891.376,40	0,76
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	114.400	150.200	114.400	10,4800	1.198.912,00	0,48
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	EUR	18.516	2.580	15.936	94,4000	1.504.358,40	0,61
DE0005654933	Einhell Germany AG -VZ-	EUR	11.578	5.700	5.878	216,0000	1.269.648,00	0,51
DE0006095003	ENCAVIS AG	EUR	25.200	0	93.940	15,5400	1.459.827,60	0,59
DE0005313506	Energiekontor AG	EUR	14.490	14.490	24.400	69,9000	1.705.560,00	0,69
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	65.600	15.700	83.400	28,4800	2.375.232,00	0,96
DE0005664809	Evotec SE	EUR	75.100	53.700	60.800	42,0900	2.559.072,00	1,03
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG	EUR	79.842	21.979	89.863	16,3000	1.464.766,90	0,59
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	20.680	4.220	16.460	58,8500	968.671,00	0,39
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	43.500	20.100	23.400	59,2600	1.386.684,00	0,56
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	124.270	56.300	67.970	48,2500	3.279.552,50	1,32
DE0005800601	GFT Technologies SE	EUR	61.678	11.778	49.900	45,5500	2.272.945,00	0,92
DE0007571424	GK Software SE	EUR	16.303	0	27.032	156,5000	4.230.508,00	1,71
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	14.888	6.490	25.948	168,0000	4.359.264,00	1,76
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	EUR	1.138.600	645.000	493.600	2,6250	1.295.700,00	0,52
DE0005493365	Hypoport SE	EUR	7.305	7.724	7.551	514,5000	3.884.989,50	1,57
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	73.770	125.876	54.294	40,7850	2.214.380,79	0,89

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Deutschland								
DE0005759807	init innovation in traffic systems SE	EUR	17.100	46.871	9.029	33,3000	300.665,70	0,12
DE000A2NB601	JENOPTIK AG	EUR	0	8.800	75.200	37,1200	2.791.424,00	1,13
DE000JST4000	JOST Werke AG	EUR	23.700	14.500	38.900	48,9000	1.902.210,00	0,77
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	128.010	6.160	121.850	45,0200	5.485.687,00	2,22
DE0006335003	KRONES AG	EUR	79.088	14.490	64.598	96,2000	6.214.327,60	2,51
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	EUR	212.820	200.400	123.820	15,1450	1.875.253,90	0,76
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	40.904	33.550	90.654	38,8000	3.517.375,20	1,42
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA	EUR	170.541	111.641	58.900	22,5500	1.328.195,00	0,54
DE0005220909	Nexus AG	EUR	3.600	0	49.300	71,0000	3.500.300,00	1,41
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	EUR	0	0	69.000	45,9000	3.167.100,00	1,28
DE0007461006	PVA TePla AG	EUR	48.111	21.350	31.050	41,7000	1.294.785,00	0,52
DE000A12DM80	Scout24 SE	EUR	29.810	24.770	59.240	62,0000	3.672.880,00	1,48
DE0007276503	secunet Security Networks AG	EUR	2.335	3.243	6.920	411,0000	2.844.120,00	1,15
DE0007568578	SFC Energy AG	EUR	42.672	31.129	59.643	27,7000	1.652.111,10	0,67
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	21.190	4.370	16.820	66,4200	1.117.184,40	0,45
DE0007231326	Sixt SE	EUR	48.279	9.688	38.591	154,8000	5.973.886,80	2,41
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA -VZ-	EUR	9.390	2.190	7.200	218,5000	1.573.200,00	0,64
LU2333210958	SUSE S.A. ²	EUR	40.300	0	40.300	39,6000	1.595.880,00	0,64
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	EUR	42.295	38.358	73.437	20,7500	1.523.817,75	0,62
DE000A2TSL71	SYNLAB AG	EUR	92.019	11.040	80.979	23,4000	1.894.908,60	0,77
LU2333563281	tonies SE ²	EUR	198.400	0	198.400	11,1000	2.202.240,00	0,89
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	0	70.030	8.070	24,2000	195.294,00	0,08
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	8.800	12.300	15.300	114,5500	1.752.615,00	0,71
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	136.651	61.351	75.300	48,2700	3.634.731,00	1,47
DE000A2N4H07	Westwing Group AG	EUR	87.333	75.818	132.175	22,1000	2.921.067,50	1,18
DE0005167902	3U Holding AG	EUR	92.405	0	428.705	3,9800	1.706.245,90	0,69
							145.953.148,51	58,95
Frankreich								
FR0013176526	Valéo S.E.	EUR	45.800	9.640	36.160	25,9300	937.628,80	0,38
							937.628,80	0,38
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	11.000	12.320	17.380	66,6000	1.157.508,00	0,47
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A	EUR	160.857	42.700	118.157	11,1900	1.322.176,83	0,53
LU1066226637	Stabilus S.A.	EUR	7.950	11.400	34.550	64,9500	2.244.022,50	0,91
							4.723.707,33	1,91
Niederlande								
NL0012817175	Alfen NV	EUR	19.350	46.400	23.500	85,6000	2.011.600,00	0,81
NL0012866412	BE Semiconductor Industries NV	EUR	15.200	0	15.200	74,6400	1.134.528,00	0,46
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	EUR	31.330	32.030	19.400	112,9000	2.190.260,00	0,88
							5.336.388,00	2,15

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 Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Österreich								
AT0000818802	Do & Co AG	EUR	6.202	9.130	17.771	73,6000	1.307.945,60	0,53
AT0000652011	Erste Group Bank AG	EUR	39.250	34.450	67.300	41,3900	2.785.547,00	1,13
AT0000785407	Fabasoft AG	EUR	69.694	46.880	86.410	35,5500	3.071.875,50	1,24
AT0000A00XX9	POLYTEC Holding AG	EUR	50.700	114.000	129.900	6,9000	896.310,00	0,36
AT0000937503	voestalpine AG	EUR	20.500	18.200	51.300	32,1600	1.649.808,00	0,67
							9.711.486,10	3,93
Schweden								
SE0000421273	Knowit AB	SEK	53.860	56.960	39.900	375,0000	1.462.967,49	0,59
SE0011870195	Lime Technologies AB	SEK	44.100	39.150	38.400	345,4000	1.296.833,05	0,52
SE0009216278	Mips AB	SEK	0	20.500	22.740	1.200,0000	2.668.100,71	1,08
							5.427.901,25	2,19
Schweiz								
CH0432492467	Alcon AG	CHF	18.600	0	18.600	80,9400	1.451.348,69	0,59
CH0024590272	ALSO Holding AG	CHF	8.820	4.840	3.980	298,5000	1.145.309,94	0,46
CH0012530207	Bachem Holding AG	CHF	2.400	350	2.050	702,0000	1.387.351,78	0,56
CH0001752309	Georg Fischer AG	CHF	751	0	751	1.390,0000	1.006.353,03	0,41
CH0012627250	HBM Healthcare Investments AG	CHF	2.920	3.300	2.920	339,0000	954.285,16	0,39
CH0030380734	Huber & Suhner AG	CHF	18.409	0	18.409	86,7000	1.538.667,98	0,62
CH0102484968	Julius Baer Gruppe AG	CHF	35.890	0	35.890	61,4400	2.125.789,65	0,86
CH0100837282	Kardex Holding AG	CHF	10.040	1.000	9.040	301,0000	2.623.194,83	1,06
CH0022427626	LEM HOLDING S.A.	CHF	520	0	520	2.535,0000	1.270.799,19	0,51
CH0118530366	Peach Property Group AG	CHF	60.740	78.910	74.230	63,4000	4.536.953,63	1,83
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	3.690	315	6.575	888,5000	5.631.820,59	2,28
CH0435377954	SIG Combibloc Group AG	CHF	87.079	10.600	118.479	25,3200	2.892.016,08	1,17
CH0418792922	Sika AG	CHF	0	2.300	6.000	383,8000	2.219.994,22	0,90
CH0012549785	Sonova Holding AG	CHF	14.570	0	14.570	359,2000	5.045.352,36	2,04
CH0012280076	Straumann Holding AG	CHF	1.310	0	1.310	1.943,5000	2.454.434,59	0,99
CH0012100191	Tecan Group AG	CHF	2.250	0	2.250	558,5000	1.211.438,35	0,49
CH0311864901	VAT Group AG	CHF	0	1.500	6.950	466,2000	3.123.580,45	1,26
							40.618.690,52	16,42
Börsengehandelte Wertpapiere							213.663.441,62	86,32
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE0005104400	ATOSS Software AG	EUR	2.755	4.050	15.141	216,0000	3.270.456,00	1,32
DE0005088108	Baader Bank AG	EUR	114.076	30.797	83.279	6,2000	516.329,80	0,21
DE000A1EWXA4	clearwise AG	EUR	585.351	453.799	371.226	2,1600	801.848,16	0,32
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	EUR	132.640	87.826	171.414	7,5100	1.287.319,14	0,52
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	EUR	28.300	4.050	24.250	64,2000	1.556.850,00	0,63
DE0006580806	Mensch und Maschine Software SE	EUR	19.690	0	89.775	65,3000	5.862.307,50	2,37

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Deutschland								
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	EUR	16.100	27.242	27.958	29,7000	830.352,60	0,34
DE000A0LR936	STEICO SE	EUR	15.800	4.400	11.400	111,2000	1.267.680,00	0,51
DE000A2GS609	wallstreet:online AG	EUR	53.348	70.757	152.393	21,5000	3.276.449,50	1,32
DE000A0HL8N9	2G Energy AG	EUR	6.690	0	6.690	105,4000	705.126,00	0,28
							19.374.718,70	7,82
Österreich								
AT0000KTM102	KTM Industries AG	CHF	50.600	0	62.800	93,6000	5.666.711,66	2,29
							5.666.711,66	2,29
Schweden								
SE0016828511	Embracer Group AB	SEK	137.660	0	137.660	96,2400	1.295.370,17	0,52
SE0015988167	Swedencare AB	SEK	103.200	0	103.200	151,5000	1.528.702,03	0,62
SE0012930105	ZignSec AB	SEK	370.170	230.290	139.880	13,7600	188.193,48	0,08
							3.012.265,68	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							28.053.696,04	11,33
Aktien, Anrechte und Genussscheine							241.717.137,66	97,65
Wertpapiervermögen							241.717.137,66	97,65
TERMINKONTRAKTE								
Long-Positionen								
CHF								
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2022			410	0	410		320.098,81	0,13
							320.098,81	0,13
EUR								
Stoxx 600 Banks Index Future März 2022			1.071	0	1.071		379.134,00	0,15
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022			399	0	399		101.745,00	0,04
							480.879,00	0,19
Long-Positionen							800.977,81	0,32
Short-Positionen								
EUR								
MDAX Index Future März 2022			0	65	-65		-25.078,00	-0,01
TecDAX Index Future März 2022			0	275	-275		-202.455,00	-0,08
							-227.533,00	-0,09
Short-Positionen							-227.533,00	-0,09
Terminkontrakte							573.444,81	0,23
Bankguthaben – Kontokorrent²							9.505.839,14	3,84
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-4.276.041,57	-1,72
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							247.520.380,04	100,00

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

2 | Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV ¹
Long-Positionen			
CHF			
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2022	410	13.604.743,08	5,50
		13.604.743,08	5,50
EUR			
Stoxx 600 Banks Index Future März 2022	1.071	7.735.297,50	3,13
STOXX 600 Oil & Gas Index Future März 2022	399	5.484.255,00	2,22
		13.219.552,50	5,35
Long-Positionen		26.824.295,58	10,85
Short-Positionen			
EUR			
MDAX Index Future März 2022	-65	-2.280.395,00	-0,92
TecDAX Index Future März 2022	-275	-10.738.750,00	-4,34
		-13.019.145,00	-5,26
Short-Positionen		-13.019.145,00	-5,26
Terminkontrakte		13.805.150,58	5,59

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. JANUAR 2021 BIS 31. DEZEMBER 2021 (UNGEPRÜFT)

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
AKTIEN, ANRECHTE UND GENUSSSCHEINE				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Belgien				
BE0974320526	Umicore S.A.	EUR	32.050	32.050
BE0974371032	Unifiedpost Group S.A./N.V.	EUR	54.700	54.700
Dänemark				
DK0060477263	Asetek A/S	NOK	0	145.000
DK0060738599	Demant AS	DKK	22.000	22.000
Deutschland				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE	EUR	46.100	46.100
DE000A2JNWZ9	Akasol AG	EUR	0	13.000
NL0015000DX5	ATAI Life Sciences B.V. ¹	USD	146.000	146.000
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	EUR	18.860	18.860
US09075V1026	BioNTech SE ADR	EUR	26.470	26.470
DE000A1DAHH0	Brenntag SE	EUR	15.500	37.500
DE0005419105	CANCOM SE	EUR	16.450	16.450
DE0007257503	CECONOMY AG	EUR	0	491.500
DE0005403901	CEWE Stiftung & Co. KGaA	EUR	7.160	7.160
DE0006062144	Covestro AG	EUR	0	37.400
DE0006305006	DEUTZ AG	EUR	355.300	355.300
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG	EUR	0	45.500
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG	EUR	61.500	61.500
DE000A2G9LL1	Dte. Industrie REIT-AG	EUR	0	165.100
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	EUR	23.300	23.300
DE0005677108	Elmos Semiconductor SE	EUR	32.952	32.952
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	EUR	6.200	30.960
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	38.700	38.700
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	EUR	47.000	47.000
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA	EUR	27.050	99.350
DE000A161408	HelloFresh SE	EUR	13.950	105.150
DE000A3CMGN3	hGears AG	EUR	111.616	111.616
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	EUR	81.050	81.050
DE000A2TSQH7	KATEK SE	EUR	27.600	27.600
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	11.206	32.850
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	51.400	51.400
DE0007074007	KWS SAAT SE & Co. KGaA	EUR	11.350	11.350
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	0	70.050
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	21.020
US55406W1036	Myt Netherlands Parent BV ADR ¹	USD	8.180	8.180
DE000A0N4N52	Nfon AG	EUR	0	82.879

¹ | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Niederlanden.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Deutschland				
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	56.080	56.080
DE000A3E5CX4	Nordex SE BZR 15.07.21	EUR	56.080	56.080
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	EUR	60.000	60.000
DE0006969603	PUMA SE	EUR	21.570	21.570
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	EUR	0	118.179
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	50.300	50.300
DE000A3H3LR9	Scout24 AG BZR 16.04.21	EUR	68.150	68.150
DE0007231334	Sixt SE -VZ-	EUR	12.100	89.390
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Partner SE	EUR	0	19.645
DE000STRA555	Stratec SE	EUR	0	7.300
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	0	11.100
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	16.420	27.920
DE000A2YN900	TeamViewer AG	EUR	37.500	170.700
DE000TRAT0N7	TRATON SE	EUR	0	37.300
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	0	45.600
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	10.410	22.460
DE0005111702	zooplus AG	EUR	5.037	5.037
DE0005545503	1&1 AG	EUR	151.800	151.800
Finnland				
FI4000410758	Musti Group Oyj	EUR	50.720	50.720
FI4000297767	Nordea Bank Abp	EUR	104.000	104.000
Frankreich				
FR0011981968	Worldline S.A.	EUR	0	19.780
Luxemburg				
LU2010095458	Global Fashion Group S.A.	EUR	242.920	607.120
FR0013379484	Solutions 30 SE	EUR	77.100	225.500
Niederlande				
NL0000334118	ASM International NV	EUR	0	5.200
NL0013654783	Prosus NV	EUR	20.300	33.900
NL0015000N74	Sono Group N.V.	USD	210.000	210.000
Österreich				
AT0000730007	Andritz AG	EUR	20.600	20.600
AT0000743059	OMV AG	EUR	0	30.100
AT0000946652	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	EUR	41.400	41.400
AT0000A0E9W5	S&T AG	EUR	0	106.500
AT0000831706	Wienerberger AG	EUR	28.500	28.500
Schweden				
SE0010323311	BioArctic AB	SEK	82.000	82.000
SE0001824004	G5 Entertainment AB	SEK	101.955	101.955
SE0000123671	Rejlers AB	SEK	60.258	68.500
Schweiz				
CH0130293662	BKW AG	CHF	11.500	11.500
CH0002432174	Bucher Industries AG	CHF	3.200	3.200
CH0025343259	COLTENE Holding AG	CHF	7.930	7.930

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweiz				
CH0023405456	Dufry AG	CHF	16.600	16.600
CH0003541510	Forbo Holding AG	CHF	560	560
CH0360674466	Galenica AG	CHF	22.820	22.820
CH0006372897	Interroll Holding S.A.	CHF	0	320
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG	CHF	31.800	31.800
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	3.970	7.760
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	0	2.578.900
CH1110425654	Montana Aerospace AG	CHF	79.600	79.600
CH1110760852	PolyPeptide Group AG	CHF	4.100	4.100
CH0003671440	Rieter Holding AG	CHF	5.550	5.550
CH0013396012	SKAN Group AG	CHF	7.900	7.900
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
DE000A3MQBQ7	Compleo Charging Solutions AG BZR 10.12.21	EUR	52.899	52.899
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	5.602	5.602
DE000A2QEFA1	fashionette AG	EUR	0	65.900
DE000A3E5EU6	Mutares SE & Co. KGaA BZR 13.10.21	EUR	160.000	160.000
DE000A0JCY11	Mynaric AG	EUR	0	9.470
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	EUR	21.380	113.802
DE000A0SMU87	Northern Data AG	EUR	16.600	16.600
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG	EUR	70.200	70.200
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	EUR	6.225	6.225
Schweden				
SE0013888831	Embellence Group AB	SEK	112.000	112.000
SE0013121589	Embracer Group AB	SEK	55.400	121.400
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 31. Dezember 2021 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
TERMINKONTRAKTE		
CHF		
Swiss Market Mid Caps Index Future Dezember 2021	410	410
Swiss Market Mid Caps Index Future Juni 2021	410	410
Swiss Market Mid Caps Index Future März 2021	241	241
Swiss Market Mid Caps Index Future September 2021	410	410
EUR		
DAX Index Future März 2021	0	21
Euro Stoxx 50 Price Index Future März 2021	0	145
MDAX Index Future Dezember 2021	116	116
MDAX Index Future Juni 2021	42	42
MDAX Index Future September 2021	72	72
Stoxx 600 Banks Index Future Dezember 2021	1.071	1.071
STOXX 600 Oil & Gas Index Future Dezember 2021	569	569
TecDAX Index Future Dezember 2021	533	533
TecDAX Index Future Juni 2021	543	543
TecDAX Index Future September 2021	274	274

DEWEISENKURSE

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

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8395
Dänische Krone	DKK	1	7,4358
Norwegische Krone	NOK	1	9,9834
Schwedische Krone	SEK	1	10,2275
Schweizer Franken	CHF	1	1,0373
US-Dollar	USD	1	1,1303

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 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 Gesellschaftsregister 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.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere

Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der ein Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet.

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

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

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

- a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten und von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin	Traded Option Margin
DJE - Mittelstand & Innovation				
DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	0,00	-245.938,50	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	1.412.867,20	-249.053,50	0,00
DJE - Renten Global				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	367.315,20	-183.063,64	0,00
DZ PRIVATBANK S.A.	USD	945.600,00	108.852,60	0,00
DJE - Zins & Dividende				
DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	2.751.160,80	-785.821,80	0,00

Es wurden keine Sicherheiten in Form von Wertpapieren gestellt.

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

3. BESTEUERUNG

BESTEUERUNG DES INVESTMENTFONDS

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

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

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

BESTEUERUNG DER ERTRÄGE AUS ANTEILEN AN DEM INVESTMENTFONDS BEIM ANLEGER

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

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

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

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

AUSSCHÜTTUNG

Im Dezember 2021 wurden für die Anteilscheinklassen „PA (EUR)“ und „XP (EUR)“ der jeweiligen Teilfonds mit

Ex-Tag 15.12.2021 und Valuta 17.12.2021 nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteil-klasse	ISIN	WKN	Betrag je Anteil in EUR
DJE - Agrar & Ernährung	PA (EUR)	LU0350835707	A0NGGC	0,1000
DJE - Agrar & Ernährung	XP (EUR)	LU0350836341	A0NGGE	0,1000
DJE - Alpha Global	PA (EUR)	LU0159549145	164317	0,1200
DJE - Alpha Global	XP (EUR)	LU1714355366	A2H62N	0,0600
DJE - Asien	PA (EUR)	LU0374456654	A0Q5KZ	5,5300
DJE - Asien	XP (EUR)	LU0374457033	A0Q5K1	6,9100
DJE - Dividende & Substanz	PA (EUR)	LU0828771344	A1J4B6	4,4600
DJE - Dividende & Substanz	XP (EUR)	LU0229080733	A0F567	8,6900
DJE - Europa	PA (EUR)	LU0159548683	164315	0,2000
DJE - Europa	XP (EUR)	LU0229080576	A0F565	0,1000
DJE - Gold & Ressourcen	PA (EUR)	LU0159550077	164323	0,0800
DJE - Gold & Ressourcen	XP (EUR)	LU0383654950	A0Q8D1	0,0600
DJE - Mittelstand & Innovation	PA (EUR)	LU1227570055	A14SK0	0,1000
DJE - Mittelstand & Innovation	XP (EUR)	LU1227571020	A14SK2	0,1000
DJE - Renten Global	PA (EUR)	LU0159549574	164319	1,7000
DJE - Renten Global	XP (EUR)	LU0229080659	A0F566	3,0200
DJE - Zins & Dividende	PA (EUR)	LU0553164731	A1C7Y8	2,5100
DJE - Zins & Dividende	XP (EUR)	LU0553171439	A1C7ZA	2,9000

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

7. ERTRAGSAUSGLEICH

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

8. RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

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

Teilfonds	Angewendetes Risikomanagementverfahren
DJE – Europa, DJE – Alpha Global	Relativer VaR-Ansatz
DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation	Commitment Ansatz

VAR-ANSATZ

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

RELATIVER VAR-ANSATZ

Beim relativen VaR-Ansatz darf der VaR des jeweiligen Teilfonds den VaR eines Referenzportfolios nicht um mehr als maximal das Doppelte übersteigen, wobei für den einzelnen Teilfonds ein individuelles Risikolimit festgelegt wird, welches das regulatorische Höchstlimit unterschreiten kann. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds.

ABSOLUTER VAR-ANSATZ

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

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

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – EUROPA

Im Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 100% MSCI EUROPE. Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 85,17%, einen Höchststand von 119,68% sowie einen Durchschnitt von 98,81% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen)

Monte-Carlo Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-9,78%
Größte Hebelwirkung	9,68%
Durchschnittliche Hebelwirkung	1,35%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	2,60%
--------------------------------	-------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Keine

RELATIVER VAR-ANSATZ FÜR DJE – ALPHA GLOBAL

Im Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos der relative VaR-Ansatz verwendet. Das dazugehörige Referenzportfolio setzt sich zusammen aus 75% MSCI WORLD und 25% JPM GBI Global All Mats (E). Als interne Obergrenze (Limit) wurde ein zum Referenzportfolio relativer Wert von 180% verwendet. Die VaR-Auslastung auf diese interne Obergrenze bezogen, wies im entsprechenden Zeitraum einen Mindeststand von 5,78%, einen Höchststand von 16,31% sowie einen Durchschnitt von 9,42% auf. Dabei wurde der VaR bzgl. der linearen Risiken mit einem (parametrischen) Varianz-Kovarianz-Ansatz sowie für die nicht-linearen Risiken mit einem (nicht-parametrischen) Monte-Carlo Ansatz berechnet unter Verwendung der Berechnungsstandards eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99%, einer Halteperiode von 20 Tagen sowie einem (historischen) Betrachtungszeitraum von 250 Tagen.

Die Summe der Nominalwerte bzw. Äquivalenzwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung	-18,69%
Größte Hebelwirkung	15,66%
Durchschnittliche Hebelwirkung	-0,61%

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung	4,33%
--------------------------------	-------

ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Keine

COMMITMENT ANSATZ

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

Für die Teilfonds DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende, DJE – Mittelstand & Innovation, wurde für den Zeitraum 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 der Commitment Ansatz verwendet.

9. 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.

10. 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,
- 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).

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 alle Teilfonds des Fonds DJE 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:

- Rüstungsgüter
- Kraftwerkskohle¹
- Tabakwaren²
- Kontroverse/geächtete Waffen (z.B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)

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

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

Ergänzend werden Staatsemittenten 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.

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

11. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Hinsichtlich der Auswirkungen der Corona-Krise verweisen wir auf die obenstehende Erläuterung 11. Die im Frühjahr 2020 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 3. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung Taxonomie-Verordnung

In Folge der weltweit beschlossene Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen.

Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Teilfonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet – um die Auswirkungen auf den Fonds und seines Teilfonds zeitnah zu beurteilen.

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

12. AUSGESTALTUNG DES VERGÜTUNGSSYSTEMS (UNGEPRÜFT)

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

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

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

Die variablen Vergütungen werden einmal jährlich ausbezahlt.

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

Die nachfolgende Angabe der Gesamtvergütung der Geschäftsführer und Mitarbeiter der DJE Investment S.A. erfolgt im proportionalen Verhältnis des insgesamt zum 31. Dezember

2020 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013		
		Geschäfts- führung	Mitarbeiter/ innen
Gesamtvergütung in EUR	1.689.109,51	963.227,92	725.881,59
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.316.949,35	721.323,82	595.625,53
variable Vergütung in EUR	372.160,16	241.904,10	130.256,06
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten	10,4	3,5	6,9

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL (UNGEPRÜFT)

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	17.862.665
Davon feste Vergütung	EUR	13.920.427
Davon variable Vergütung	EUR	3.942.238
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		129

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

Die Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Renten Global, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation, haben die nachfolgende Klassifizierung nach der SFDR-Verordnung (EU 2019/2088):

Der Fondsmanager der Teilfonds, die DJE Kapital AG, hat die Grundsätze der Vereinten Nationen für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investments, abgekürzt „UN PRI“) unterzeichnet und ist damit verpflichtet, Faktoren wie Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung, sogenannte ESG-Faktoren, in ihre Anlageanalyse, Entscheidungsprozesse und die Praxis der aktiven Ausübung der

Aktionärsrechte zu integrieren. Folglich werden ebenfalls Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionen der Teilfonds berücksichtigt.

Weitere Informationen können den Abschnitten „ESG-Integration“ sowie „Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken“ des Verkaufsprospektes entnommen werden.

Bei den Teilfonds handelt 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. Die Merkmale dieser Produkte werden wie folgt erfüllt:

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

- Kontroverse/geächtete Waffen (z. B. Landminen, Streubomben, Massenvernichtungswaffen)
- Rüstungsgüter¹
- Kraftwerkskohle²
- Tabakwaren³

Zum anderen werden Unternehmen ausgeschlossen, die kontroverse Geschäftspraktiken verfolgen. Dazu gehören Unternehmen, die eindeutig und ohne Aussicht auf positive Veränderung gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des „Global Compact der Vereinten Nationen“ verstoßen (im Internet unter <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles> verfügbar). Diese bestehen aus Vorgaben hinsichtlich Menschen- und Arbeitsrechten sowie hinsichtlich Umweltschutz sowie Korruption.

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.

Die vorgenannten Ausschlüsse gelten nur bei direkten Investitionen.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen den Finanzprodukten zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der

1 | Ausschluss, wenn Umsatz > 5% von Gesamtumsatz.

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

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

Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088 („Taxonomie-Verordnung“) berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieser Finanzprodukte zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

14. TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

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

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

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

15. INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

VALORENNUMMERN

Fondsname – Teilfondsname – Anteilscheinklasse	Valorenummer
DJE – Europa I (EUR)	1529420
DJE – Europa PA (EUR)	1529422
DJE – Europa XP (EUR)	2289071
DJE – Agrar & Ernährung I (EUR)	3844452
DJE – Agrar & Ernährung PA (EUR)	3844445
DJE – Agrar & Ernährung XP (EUR)	3844456

Fondsname – Teilfondsname – Anteilscheinklasse	Valorenummer
DJE – Alpha Global I (EUR)	1529430
DJE – Alpha Global PA (EUR)	1529433
DJE – Alpha Global XP (EUR)	39270394
DJE – Asien I (EUR)	4378347
DJE – Asien PA (EUR)	4378350
DJE – Asien XP (EUR)	4378353
DJE – Dividende & Substanz I (EUR)	1529462
DJE – Dividende & Substanz P (EUR)	1529465
DJE – Dividende & Substanz PA (EUR)	19537258
DJE – Dividende & Substanz (I) (H-CHF)	4511587
DJE – Dividende & Substanz XP (EUR)	2289099
DJE – Gold & Ressourcen I (EUR)	1529457
DJE – Gold & Ressourcen PA (EUR)	1529460
DJE – Gold & Ressourcen XP (EUR)	4511581
DJE – Renten Global I (EUR)	1529448
DJE – Renten Global PA (EUR)	1529449
DJE – Renten Global XP (EUR)	2289073
DJE – Zins & Dividende PA (EUR)	11942869
DJE – Zins & Dividende I (EUR)	11942906
DJE – Zins & Dividende XP (EUR)	11942914
DJE – Zins & Dividende XT (EUR)	41252918
DJE – Mittelstand & Innovation I (EUR)	28178037
DJE – Mittelstand & Innovation PA (EUR)	28176222
DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR)	28178091

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettoteilfondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

$$\text{TER} \% = \frac{\text{Total Betriebsaufwand in RE}^1}{\text{Durchschnittliches Netto-Teilfondsvermögen in RE}^1} \times 100$$

Nach Richtlinie der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (Stand: 20. April 2015) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 folgende TER in Prozent ermittelt:

Teilfonds	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
DJE – Europa		
Anteilklasse PA (EUR)	2,62	1,97
Anteilklasse I (EUR)	1,77	1,77
Anteilklasse XP (EUR)	0,89	0,89
DJE – Alpha Global		
Anteilklasse PA (EUR)	3,24	1,85
Anteilklasse I (EUR)	1,69	1,69
Anteilklasse XP (EUR)	0,89	0,89
DJE – Gold & Ressourcen		
Anteilklasse PA (EUR)	1,98	1,98
Anteilklasse I (EUR)	2,08	2,08
Anteilklasse XP (EUR)	1,07	1,07
DJE – Dividende & Substanz		
Anteilklasse P (EUR)	3,24	1,92
Anteilklasse PA (EUR)	3,26	1,98
Anteilklasse I (EUR)	1,68	1,68
Anteilklasse I (H-CHF)	2,09	2,09
Anteilklasse XP (EUR)	0,90	0,90
DJE – Renten Global		
Anteilklasse PA (EUR)	1,43	1,43
Anteilklasse I (EUR)	1,36	1,36
Anteilklasse XP (EUR)	0,63	0,63
DJE – Agrar & Ernährung		
Anteilklasse PA (EUR)	2,14	2,14
Anteilklasse I (EUR)	2,43	2,43
Anteilklasse XP (EUR)	1,19	1,19
DJE – Asien		
Anteilklasse PA (EUR)	1,96	1,96
Anteilklasse I (EUR)	1,80	1,80
Anteilklasse XP (EUR)	0,90	0,90
DJE – Zins & Dividende		
Anteilklasse PA (EUR)	2,35	1,71
Anteilklasse I (EUR)	1,61	1,61
Anteilklasse XP (EUR)	0,86	0,86
Anteilklasse XT (EUR)	1,00	1,00
DJE – Mittelstand & Innovation		
Anteilklasse PA (EUR)	2,64	2,00
Anteilklasse I (EUR)	1,92	1,92
Anteilklasse XP (EUR)	0,98	0,98

HINWEISE FÜR ANLEGER

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungsvergütung können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt 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.

PROSPEKTÄNDERUNGEN IM GESCHÄFTSJAHR

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss der Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation (Teilfonds des DJE) – bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asien, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation (Teilfonds des DJE) zum 31. Dezember 2021 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „*Commission de Surveillance du Secteur Financier*“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „*Réviseur d'Entreprises Agréé*“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „*International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence*

Standards“, herausgegeben vom „*International Ethics Standards Board for Accountants*“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

VERANTWORTUNG DES VERWALTUNGSRATES DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT DES FONDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

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

VERANTWORTUNG DES „RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ“ FÜR DIE JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG

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

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

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.

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

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de Révision Agréé*

Jan van Delden, *Réviseur d'Entreprises Agréé*
Partner

Luxemburg, den 28. April 2022

STANDORTE

MÜNCHEN

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

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

FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG
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