



# Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

## DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND

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



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS	6
Informationen für die Anleger in der Schweiz	11



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand

**Elisabeth Backes**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Christoph Kraiker**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Wendelin Schmitt**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

**Kontaktstelle Deutschland:**  
**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Republik Österreich*

**Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**  
**Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

### *Schweiz*

Zahlstelle in der Schweiz  
**Telco AG**  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

Vertreter in der Schweiz  
**1741 Fund Solutions AG**  
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen

## Anlageberater und Vertriebsstelle

**DF Deutsche Finance Capital GmbH**  
Leopoldstr. 156, D-80804 München

## Gebundener Vermittler

**DF Deutsche Finance Securities GmbH**  
Leopoldstr. 156, D-80804 München

## Abschlussprüfer

**KPMG Audit S.à r.l.**  
Cabinet de révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



**Sehr geehrte Damen und Herren,**

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

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R / LU2026829528 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,39 %
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I / LU2026829791 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,74 %

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



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

## GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS

Da der Fonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS, besteht, ist die Vermögensaufstellung des GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds DF DEUTSCHE FINANCE SECURITIES FUND.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>10.659.804,96</b>	<b>87,74</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
NATIONAL STORAGE REIT Reg. Stapled Securities o.N.	AU000000NSR2	Stück	100.000,00	0,00	0,00	AUD	2,35	142.774,51	1,18
<b>Bermuda</b>									
Mandarin Oriental Intl Ltd. Registered Shares DL -,05	BMG578481068	Stück	100.000,00	0,00	-40.000,00	USD	1,66	152.433,43	1,25
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
HAMBORNER REIT AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H2333	Stück	30.000,00	0,00	0,00	EUR	6,34	190.200,00	1,57
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	Stück	6.500,00	1.000,00	0,00	EUR	71,30	463.450,00	3,81
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	Stück	3.500,00	0,00	-1.000,00	EUR	162,20	567.700,00	4,67
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	Stück	8.500,00	3.500,00	0,00	EUR	50,46	428.910,00	3,53
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	Stück	3.500,00	500,00	0,00	EUR	67,82	237.370,00	1,95
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	149,60	149.600,00	1,23
Villerooy & Boch AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007657231	Stück	6.584,00	0,00	-5.916,00	EUR	18,15	119.499,60	0,98
<b>China</b>									
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688	Stück	5.000.000,00	1.000.000,00	0,00	HKD	0,88	515.506,19	4,24
<b>Großbritannien</b>									
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	Stück	70.000,00	5.000,00	0,00	GBP	7,11	576.709,15	4,75
Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00B62G9D36	Stück	250.000,00	150.000,00	0,00	GBP	1,13	327.346,47	2,69
<b>Guernsey</b>									
Shurgard Self Storage Ltd. Registered Shares o.N.	GG00BQZCBZ44	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	EUR	41,47	456.170,00	3,75
<b>Hongkong</b>									
Hongkong & Shang.Hotels Ltd. Registered Shares o.N.	HK0045000319	Stück	290.000,00	0,00	0,00	HKD	6,89	234.098,39	1,93
<b>Irland</b>									
Irish Resident.Properties REIT Registered Shares EO -,10	IE00BJ34P519	Stück	175.000,00	0,00	0,00	EUR	0,96	167.825,00	1,38
<b>Japan</b>									
Arealink Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3167620008	Stück	20.000,00	0,00	-5.000,00	JPY	2.471,00	313.837,56	2,58
Lifull Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3758140002	Stück	125.000,00	0,00	-25.000,00	JPY	282,00	223.852,16	1,84
<b>Kanada</b>									
Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg. Trust Units o.N.	CA1349211054	Stück	4.000,00	0,00	0,00	CAD	49,68	137.736,96	1,13



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Norwegen</b>									
Self Storage Group ASA Navne-Aksjer NK -,10	NO0010781206	Stück	40.460,00	0,00	-59.540,00	NOK	22,80	78.617,00	0,65
<b>Singapur</b>									
CapitaLand Investment Ltd Registered Shares o.N.	SGXE62145532	Stück	40.000,00	0,00	0,00	SGD	3,32	90.012,54	0,74
Digital Core REIT Registered Units o.N.	SGXC50067435	Stück	250.000,00	323.600,00	-73.600,00	USD	0,48	110.192,84	0,91
<b>Spanien</b>									
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	36,58	365.800,00	3,01
<b>USA</b>									
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	Stück	5.500,00	1.500,00	-250,00	USD	113,37	572.575,76	4,71
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	192,73	176.978,88	1,46
Americold Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US03064D1081	Stück	7.000,00	0,00	-500,00	USD	32,00	205.693,30	1,69
ANGI Inc. Registered Shares DL -,001	US00183L1026	Stück	173.314,00	50.000,00	-51.686,00	USD	3,32	528.376,93	4,35
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	Stück	2.750,00	2.750,00	0,00	USD	188,04	474.848,48	3,91
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	Stück	7.000,00	1.000,00	0,00	USD	111,88	719.155,19	5,92
Equity Residential Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01	US29476L1070	Stück	6.000,00	1.500,00	0,00	USD	65,42	360.440,77	2,97
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	Stück	500,00	0,00	0,00	USD	233,07	107.011,02	0,88
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030	Stück	30.000,00	9.000,00	-1.000,00	USD	19,98	550.413,22	4,53
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	121,50	557.851,24	4,59
Zillow Group Inc. Registered Shares DL -,01	US98954M1018	Stück	4.000,00	0,00	-6.000,00	USD	49,01	180.018,37	1,48
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	Stück	13.000,00	0,00	-4.500,00	EUR	13,60	176.800,00	1,46
<b>nicht notiert</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Guernsey</b>									
Raven Property Group Ltd. Registered Shares LS -,01	GB00B0D5V538	Stück	645.106,00	0,00	0,00	GBP	0,00	0,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.454.555,97</b>	<b>11,97</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.271.559,36			EUR		1.271.559,36	10,47
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			50.376,24			NOK		4.293,20	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.428,10			CHF		1.462,09	0,01
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			193.015,80			USD		177.241,32	1,46



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>63.483,21</b>	<b>0,52</b>
Dividendenansprüche			56.406,49				EUR	56.406,49	0,46
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.413,71				EUR	2.413,71	0,02
Sonstige Forderungen			4.663,01				EUR	4.663,01	0,04
<b>Gesamtkтива</b>								<b>12.177.844,14</b>	<b>100,24</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-29.155,29</b>	<b>-0,24</b>
<b>aus</b>									
Anlageberatungsvergütung			-10.243,52				EUR	-10.243,52	-0,08
Prüfungskosten			-9.903,85				EUR	-9.903,85	-0,08
Risikomanagementvergütung			-800,00				EUR	-800,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-1.518,78				EUR	-1.518,78	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-700,00				EUR	-700,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-3.374,94				EUR	-3.374,94	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-929,67				EUR	-929,67	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.640,88				EUR	-1.640,88	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-43,65				EUR	-43,65	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-29.155,29</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>12.148.688,85</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert R</b>		<b>EUR</b>						<b>86,96</b>	
<b>Anteilwert I</b>		<b>EUR</b>						<b>906,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile R</b>		<b>STK</b>						<b>53.404,895</b>	
<b>Umlaufende Anteile I</b>		<b>STK</b>						<b>8.279,374</b>	

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



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2023
Australische Dollar	AUD	1,6425	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8630	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,5353	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,4700	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4428	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4754	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile  
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR
<b>zum 30.06.2023</b>		
Fondsvermögen	4.643.874,77	7.504.814,08
Anteilwert	86,96	906,45
Umlaufende Anteile	53.404,895	8.279,374



### Vertreter in der Schweiz

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

### Zahlstelle in der Schweiz

Telco AG  
Bahnhofstrasse 4, CH-6431 Schwyz

### Bezugsort der massgeblichen Dokumente

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

### Publikation

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

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

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R / LU2026829528 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,39 %
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I / LU2026829791 (1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	2,74 %

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

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	2,83%
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	2,09%

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

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	2,83%
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	2,09%

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

### Performanceabhängige Vergütung

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS R	0,00 %
GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS I	0,00 %

### Portfolio Turnover Ratio (PTR)

GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENTS	17 %
--------------------------------	------

### Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

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

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

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

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

### Erfüllungsort und Gerichtsstand

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

### Sprache

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

