



DJE

Jahresbericht zum 30. Juni 2017

DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Renten Global

DJE – InterCash, DJE – Gold & Ressourcen

DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung

DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende

DJE – Mittelstand & Innovation

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

INHALTSVERZEICHNIS

Die Dr. Jens Ehrhardt Gruppe und die DJE Investment S.A.	Seite	3
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	4
Anlageausschuss	Seite	5
Allgemeiner Marktkommentar	Seite	6
Risiko-Ertrags-Diagramm	Seite	7
Die Teilfonds im Überblick	Seite	8 – 9
DJE – Europa	Seite	10 – 28
DJE – Alpha Global	Seite	29 – 47
DJE – Renten Global	Seite	48 – 64
DJE – InterCash	Seite	65 – 80
DJE – Gold & Ressourcen	Seite	81 – 93
DJE – Dividende & Substanz	Seite	94 – 111
DJE – Agrar & Ernährung	Seite	112 – 128
DJE – Asia High Dividend	Seite	129 – 142
DJE – Zins & Dividende	Seite	143 – 163
DJE – Mittelstand & Innovation	Seite	164 – 180
Konsolidierter Jahresabschluss des DJE	Seite	181 – 182
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30. Juni 2017	Seite	183 – 190
Bericht des <i>Réviseur d'Entreprises Agréé</i>	Seite	191 – 192
Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017	Seite	193 – 250

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.

DIE DR. JENS EHRHARDT GRUPPE UND DIE DJE INVESTMENT S.A.



Dr. Jens Ehrhardt

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 Analyistenteam 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.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Verwaltungsgesellschaft

DJE Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B 90412
4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan) (Stand: 30. Juni 2017)

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

Bernhard Singer
Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Mirko Bono
Stefan D. Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik

Verwahrstelle, Zentralverwaltung sowie Register- und Transferstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg

Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg

Zahlstelle Bundesrepublik Deutschland

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

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kreditinstitut im Sinne des § 141 Abs. 1 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

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
1100 Wien
Österreich

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Zusätzliche Angaben für die Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz

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

Vertreter in der Schweiz

First Independent Fund Services AG
Klausstraße 33
8008 Zürich
Schweiz

Erfüllungsort und Gerichtsstand in der Schweiz

First Independent Fund Services AG
Klausstraße 33
8008 Zürich
Schweiz

Anlageberater

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision Agréé
560, rue de Neudorf
2220 Luxemburg
Luxemburg

ANLAGEAUSSCHUSS

Für den Teilfonds

DJE – Gold & Ressourcen

Dr. Jens Ehrhardt

Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG
Pullach

Wilhelm Peinemann

Geschäftsführer der

Wilhelm Peinemann Vermögensbetreuung
Göttingen

Für den Teilfonds

DJE – Alpha Global

Dr. Jens Ehrhardt

Vorstandsvorsitzender der DJE Kapital AG
Pullach

Eckhard G. Jess

Geschäftsführer der Dahm & Jess GmbH

Kiel

ALLGEMEINER MARKTKOMMENTAR

Makroökonomischer Rückblick

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 tendierten die internationalen Börsen überwiegend freundlich. Zu Beginn des dritten Quartals 2016 markierten die internationalen Aktienmärkte zwischenzeitlich neue Jahreshöchststände, nachdem die anfängliche Nervosität bei den Marktteilnehmern hinsichtlich des Brexit-Votums verflogen war. Mit der Ankündigung der Bank of England, eine Zinssenkung von 25 Basispunkten sowie ein umfangreiches Maßnahmenpaket mit Käufen von Unternehmensanleihen umzusetzen, stieg der Risikoappetit bei den Aktienanlagen wieder. Auch die Berichtssaison der Unternehmen für das abgelaufene Quartal verlief besser als erwartet, und die Unternehmensausblicke waren überwiegend konstruktiv.

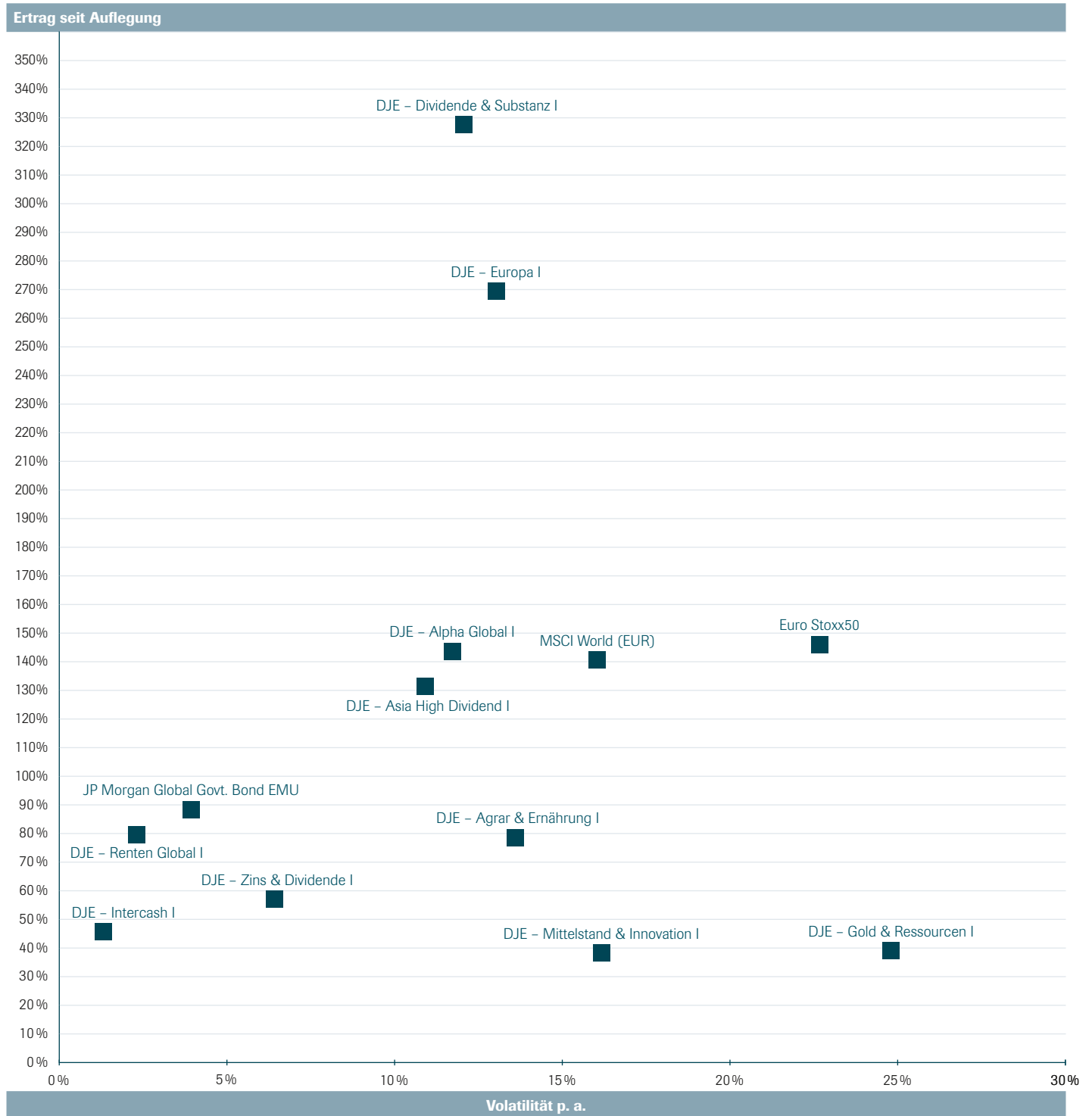
Im Vorfeld der US-Präsidentschaftswahlen Anfang November 2016 und des italienischen Verfassungsreferendums Anfang Dezember 2016 waren die Aktienmärkte zunächst nervös. Der Ausgang der US-Präsidentschaftswahl, aus der Donald Trump als Sieger hervorging, führte anfänglich zu negativen Kursreaktionen, doch die internationalen Aktienindizes erholten sich innerhalb kürzester Zeit. Auch dank Trumps Versprechen, eine umfangreiche Wirtschaftsagenda umzusetzen, erreichten die weltweiten Aktienmärkte zum Jahresende neue Höchststände. Anziehende Rohölnotierungen anlässlich der Einigung auf eine OPEC-Förderbeschränkung, die erwartungsgemäße Anhebung der Fed Funds Rate um 25 Basispunkte durch die US-Notenbank sowie die Entscheidung der Europäischen Zentralbank, das Anleihekaufprogramm ab April 2017 um weitere neun Monate mit einem gedrosselten Volumen von 60 Milliarden Euro und gelockerten Regeln für Aufkäufe fortzusetzen, lösten Reflationserwartungen aus und konnten den internationalen Börsen zum Jahresende zu einer Kursrallye verhelfen.

Der Auftakt zum ersten Quartal 2017 verlief an den Aktienmärkten durchweg positiv. Auf der Währungsseite konnte der Euro gegen-

über dem US-Dollar Boden gutmachen und stieg im Verlauf des ersten Halbjahres 2017 kontinuierlich an. Statt Konjunkturskepsis und Desinflationssorgen herrschten Wachstumsoptimismus und Inflationszuversicht an den Kapitalmärkten. Neben der deutlichen Verbesserung des makroökonomischen Umfeldes revidierten in der Berichtssaison auch die Unternehmen überwiegend ihre Gewinn-schätzungen nach oben. Meldungen aus dem Weißen Haus, wonach Präsident Donald Trump eine umfassende Steuerreform und Maßnahmen für die Repatriierung von Auslandsgeldern in Aussicht stellte, ließen die Aktienmärkte auf neue Höchststände steigen. Die niederländischen Parlamentswahlen und die Wahlprognosen zur französischen Präsidentschaftswahl im April 2017 irritierten – genauso wie das Scheitern der Abstimmung zur Abschaffung von Obamacare in den USA – nur kurzfristig. Insgesamt hatten im ersten Quartal 2017 die positiven fundamentalen Entwicklungen die Oberhand und bestätigten den Aufwärtstrend an den Aktienmärkten.

Das zweite Quartal 2017 startete vergleichsweise ereignisarm, und größere Kursveränderungen blieben aus. Die Trump-Euphorie ließ spürbar nach und die Zustimmungswerte fielen drastisch, dennoch stiegen in den USA die Stimmungsindikatoren und das Konsumentenvertrauen weiter an. Die US-Arbeitslosenquote sank auf den niedrigsten Stand seit 2007. In Europa sanken die politischen Unsicherheiten deutlich, seit Emmanuel Macron die Präsidentschaftswahlen in Frankreich gewonnen hat, was dem Euro und den Mittelzuflüssen nach Europa Rückenwind verlieh. Die Hoffnung auf erfolgreiche Reformen, gepaart mit dem höchsten Verbrauchervertrauen im Euroraum seit 2001, befeuerten den Optimismus an den globalen Aktienmärkten, die neue Höchststände erreichten. Zum Ende des zweiten Quartals 2017 kam es bei den Anlegern selektiv zu moderaten Gewinnmitnahmen, vor allem in Sektoren wie Technologie, die sich im Betrachtungszeitraum sehr gut entwickelten und mittlerweile ein anspruchsvolles Bewertungsniveau erreicht haben.

RISIKO-ERTRAGS-DIAGRAMM

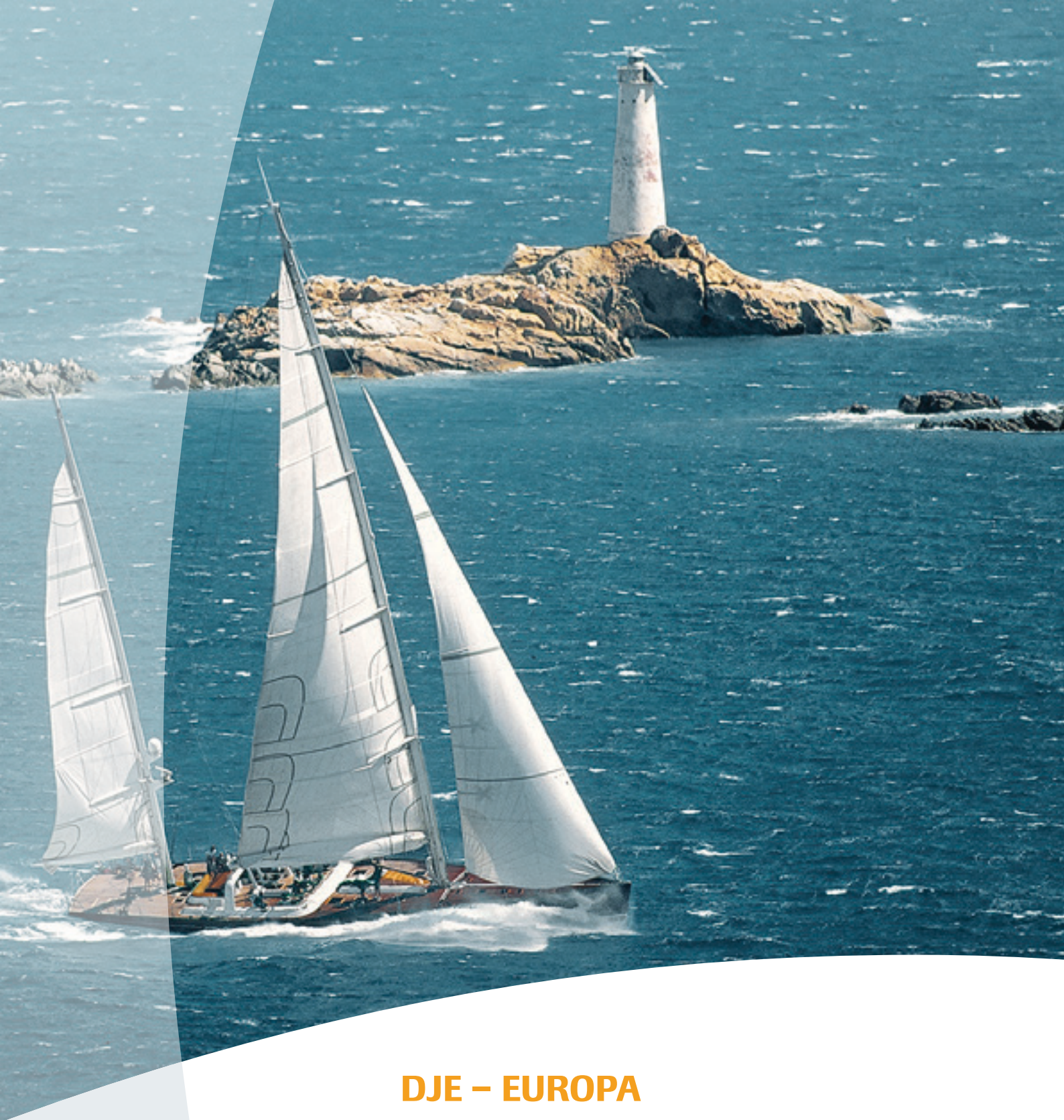


DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK

	DJE – Europa	DJE – Alpha Global	DJE – Gold & Ressourcen	DJE – Dividende & Substanz
Fondsgesellschaft	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
Vetriebszulassung	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH, ESP
Fondstyp	Aktienfonds weltweit, Schwerpunkt Europa	Mischfonds international	Aktienfonds, themenorientiert Gold	Aktienfonds allgemein weltweit
Fondsmanager/Anlageberater	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
Auflegungsdatum – P (EUR)	-	-	-	27.01.03
Auflegungsdatum – PA (EUR)	27.01.03	27.01.03	27.01.03	04.01.13
Auflegungsdatum – I (EUR)	27.01.03	27.01.03	27.01.03	27.01.03
Auflegungsdatum – XP (EUR)	14.11.05	-	-	14.11.05
Auflegungsdatum – I (H-CHF)	-	-	-	05.07.10
WKN – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / 164315 / 164316 / A0F565 / -	- / 164317 / 164318 / - / -	- / 164323 / 164324 / - / -	164325 / A1J4B6 / 164326 / A0F567 / A0Q8D2
ISIN Code – P (EUR)	-	-	-	LU0159550150
ISIN Code – PA (EUR)	LU0159548683	LU0159549145	LU0159550077	LU0828771344
ISIN Code – I (EUR)	LU0159550408	LU0159550747	LU0159550820	LU0159551042
ISIN Code – XP (EUR)	LU0229080576	-	-	LU0229080733
ISIN Code – I (H-CHF)	-	-	-	LU0383655254
Mindestanlagesumme – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / CHF 125.000
Sparplan – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / - / -	EUR 50 / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -
Ausgabeaufschlag in % – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 4,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / - / -	5,00 / 5,00 / 0,00 / 0,00 / 0,00
Verwaltungsvergütung max. in % p.a. – P (EUR) / PA (EUR) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / 1,32 / 1,07 / 0,30 / -	- / 1,82 / 1,57 / - / -	- / 1,32 / 1,07 / - / -	1,32 / 1,32 / 1,07 / 0,30 / 1,07
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Preisnotierung	Handelsblatt – Frankfurter Allgemeine Zeitung – Süddeutsche Zeitung –			
Risikoklasse	3	3	4	3
Fondsvolumen – P (EUR)	-	-	-	586,05 Mio. EUR
Fondsvolumen – PA (EUR)	33,98 Mio. EUR	55,42 Mio. EUR	60,09 Mio. EUR	95,73 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (EUR)	102,01 Mio. EUR	42,97 Mio. EUR	18,55 Mio. EUR	395,37 Mio. EUR
Fondsvolumen – XP (EUR)	12,75 Mio. EUR	-	-	192,58 Mio. EUR
Fondsvolumen – I (H-CHF)	-	-	-	10,22 Mio. EUR
Performance 01.07.2016 – 30.06.2017 – P (EUR) / PA (EUR) (ausschüttungsbereinigt) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / 21,98 % / 23,34 % / 24,08 % / -	- / 15,08 % / 15,47 % / - / -	- / -5,72 % / -5,62 % / - / -	15,37 % / 15,39 % / 16,00 % / 16,89 % / 15,03 %
Performance seit Auflegung – P (EUR) / PA (EUR) (ausschüttungsbereinigt) / I (EUR) / XP (EUR) / I (H-CHF)	- / 240,31 % / 268,05 % / 57,95 % / -	- / 124,98 % / 142,25 % / - / -	- / 30,66 % / 37,77 % / - / -	287,19 % / 49,29 % / 326,29 % / 163,41 % / 82,47 %

DIE TEILFONDS IM ÜBERBLICK (FORTSETZUNG)

DJE – Renten Global	DJE – InterCash	DJE – Agrar & Ernährung	DJE – Asia High Dividend	DJE – Zins & Dividende	DJE – Mittelstand & Innovation
DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.	DJE Investment S.A.
D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, CH	D, LUX, AUT, ESP	D, LUX, AUT
Rentenfonds international	Rentenfonds Kurzläufer Euroland	Themenfonds allgemein weltweit	Aktienfonds allgemein Asien / Pazifik (ohne Japan)	Aktienfonds allgemein weltweit	Aktienfonds mit Fokus Deutschland, Österreich, Schweiz
DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG	DJE Kapital AG
-	-	-	-	-	-
27.01.03	27.01.03	02.06.08	01.08.08	06.12.10	03.08.15
27.01.03	27.01.03	02.06.08	01.08.08	06.12.10	03.08.15
19.01.07	-	02.06.08	01.08.08	06.12.10	03.08.15
-	-	-	-	-	-
- / 164319 / 164320 / A0F566 / -	- / 164321 / 164322 / - / -	- / A0NGGC / A0NGGD / A0NGGE / -	- / A0Q5KZ / A0Q5K0 / A0Q5K1 / -	- / A1C7Y8 / A1C7Y9 / A1C7ZA / -	- / A14SK0 / A14SK1 / A14SK2 / -
-	-	-	-	-	-
LU0159549574	LU0159549814	LU0350835707	LU0374456654	LU0553164731	LU1227570055
LU0159550580	LU0159551125	LU0350836184	LU0374456811	LU0553169458	LU1227570485
LU0229080659	-	LU0350836341	LU0374457033	LU0553171439	LU1227571020
-	-	-	-	-	-
- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / - / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -	- / - / EUR 75.000 / EUR 3.000.000 / -
- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / - / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -	- / EUR 50 / 25.000 / 150.000 / -
- / 2,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 1,00 / 0,00 / - / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 4,00 / 0,00 / 0,00 / -	- / 5,00 / 0,00 / 0,00 / -
- / 0,87 / 0,72 / 0,25 / -	- / 0,57 / 0,37 / - / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / -	- / 1,30 / 1,00 / 0,30 / -	- / 1,20 / 1,07 / 0,30 / -	- / 1,30 / 1,10 / 0,30 / -
DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.	DZ PRIVATBANK S.A.
Börsenzeitung – Wirtschaftsblatt – Der Standard – ZDF Videotext – www.fundpromoter.de					
2	1	3	4	2	3
-	-	-	-	-	-
16,06 Mio. EUR	132,19 Mio. EUR	36,72 Mio. EUR	30,50 Mio. EUR	342,73 Mio. EUR	9,30 Mio. EUR
94,78 Mio. EUR	193,78 Mio. EUR	25,85 Mio. EUR	74,65 Mio. EUR	102,42 Mio. EUR	35,01 Mio. EUR
25,15 Mio. EUR	-	33,35 Mio. EUR	56,78 Mio. EUR	247,97 Mio. EUR	17,96 Mio. EUR
-	-	-	-	-	-
- / 3,14 % / 3,33 % / 3,74 % / -	- / 2,85 % / 3,03 % / - / -	- / 13,44 % / 13,71 % / 14,58 % / -	- / 21,09 % / 22,77 % / 23,60 % / -	- / 8,58 % / 9,08 % / 9,87 % / -	- / 36,62 % / 40,33 % / 41,41 % / -
- / 69,22 % / 78,33 % / 54,58 % / -	- / 41,73 % / 44,30 % / - / -	- / 66,65 % / 77,30 % / 88,80 % / -	- / 114,57 % / 130,03 % / 142,26 % / -	- / 50,93 % / 55,55 % / 63,01 % / -	- / 33,82 % / 36,81 % / 38,89 % / -



DJE – EUROPA

Die Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des DJE – Europa liegt auf ausgewählten europäischen Aktien. Die Investitionsquote in Aktien europäischer Emittenten liegt immer über 50 %. Es wird ein aktiver Bottom-up-Ansatz verfolgt, der sich insbesondere auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert. Bevorzugt werden sollen Titel mit nachhaltigem Gewinnwachstum. Makroökonomische Entwicklungen und Veränderungen können frühzeitig durch Verwendung der hausinternen Datenbasis FMM 2.0 erkannt werden.

DJE – EUROPA

1. Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds DJE – Europa liegt auf ausgewählten europäischen Aktien. Die Investitionsquote in Aktien europäischer Emittenten liegt somit immer über 50 %.

Es wird ein aktiver Bottom-up-Ansatz verfolgt, der sich insbesondere auf die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert. Bevorzugt werden Titel mit nachhaltigem Gewinnwachstum. Makroökonomische Entwicklungen und Veränderungen können frühzeitig durch Verwendung der hausinternen Datenbasis FMM 2.0 erkannt werden. Ziel ist es, für den Anleger über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum eine Wertsteigerung seines investierten Vermögens zu erzielen.

2. Entwicklung

Der DJE – Europa verbuchte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 einen Wertzuwachs von 23,34 % (I-(EUR)-Tranche), 21,98 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt) und 24,08 % (XP-(EUR)-Tranche), während sein Vergleichsindex im Berichtszeitraum um 17,97 % anstieg.

Europa steht wirtschaftlich so gut da wie schon seit vielen Jahren nicht mehr: Trotz vieler politischer Unsicherheiten bezüglich angekündigter Maßnahmen der amerikanischen Politik, laufenden Brexit-Verhandlungen und bevorstehenden Wahlen erwartet die EU-Kommission ein positives Wachstum in allen Mitgliedstaaten – auch im Folgejahr 2018 – getrieben durch starke Binnennachfrage. Dass für drei Jahre in Folge für kein europäisches Land eine

Rezession erwartet wird, gab es schon viele Jahre nicht mehr. In Summe wird für die EU für 2017 ein Wachstum von 1,8 % erwartet; zuletzt wurden die Prognosen einzelner Länder wie Deutschland aufgrund des anhaltend soliden Arbeitsmarktes und guter Exportentwicklung leicht nach oben revidiert. Die gute wirtschaftliche Entwicklung spiegelte sich in der Kursentwicklung der Aktien wider. Der MSCI Europe verzeichnete im Betrachtungszeitraum einen Kursanstieg um 14,75 %. In diesem Umfeld konnte der Teilfonds aufgrund der Selektion der Einzelwerte eine erfreuliche Überrendite von 6 bis 10 % (abhängig von der Tranche) erzielen. Gestützt wurde dies von einer relativen Untergewichtung des britischen Marktes und einer Teilabsicherung des britischen Pfunds, um hier erwartete Wertverluste gering zu halten. Ebenfalls positiv wirkte sich die Übergewichtung der Sektoren Technologie und Industrie aus, die laut Branchenindizes im Betrachtungszeitraum mit +27 % und +26 % zu den stärksten zählten. Gleichzeitig wurden Versorger und Telekommunikationsunternehmen – zwei Sektoren, die im Betrachtungszeitraum rückläufige Kurse verzeichneten – untergewichtet. Mit Blick nach vorn dürfte vor allem die Entwicklung der Zinskurve eine wichtige Rolle spielen, sollte es zu zinssteigernden Maßnahmen der EZB kommen. Diesen Schritt ist die amerikanische Notenbank in den vergangenen Quartalen bereits mit vier Anhebungen gegangen. Positiv dürfte sich das vor allem auf die Geschäftsentwicklung von Banken und Finanzdienstleistern auswirken, die sowohl von einer steigenden Zinsmarge als auch von höheren Zinseinkommen auf ihre Einlagen profitieren würden. Hier wurde der Anteil im Teilfonds bereits aufgestockt, und abhängig von der weiteren Entwicklung wird der Finanzsektor noch stärker in der Sektorallokation berücksichtigt.

DJE – EUROPA

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164315
ISIN-Code:	LU0159548683
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,32 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0F565
ISIN-Code:	LU0229080576
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164316
ISIN-Code:	LU0159550408
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,07 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – EUROPA

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	27,16 %
Vereinigtes Königreich	15,04 %
Schweiz	13,81 %
Schweden	10,12 %
Frankreich	6,50 %
Finnland	6,13 %
Dänemark	4,92 %
Niederlande	4,08 %
Italien	3,69 %
Belgien	2,42 %
Irland	1,25 %
Luxemburg	1,15 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Optionen	0,27 %
Terminkontrakte	0,17 %
Bankguthaben	4,00 %
Bankverbindlichkeiten	-0,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	15,06 %
Software & Dienste	10,54 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	9,27 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	8,84 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	7,83 %
Diversifizierte Finanzdienste	6,94 %
Medien	5,92 %
Groß- und Einzelhandel	4,65 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	4,10 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,85 %
Automobile & Komponenten	3,40 %
Hardware & Ausrüstung	3,27 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,74 %
Banken	2,39 %
Energie	2,24 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,08 %
Versicherungen	2,04 %
Investmentfondsanteile	1,11 %
Wertpapiervermögen	96,27 %
Optionen	0,27 %
Terminkontrakte	0,17 %
Bankguthaben	4,00 %
Bankverbindlichkeiten	-0,31 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,40 %
100,00 %	

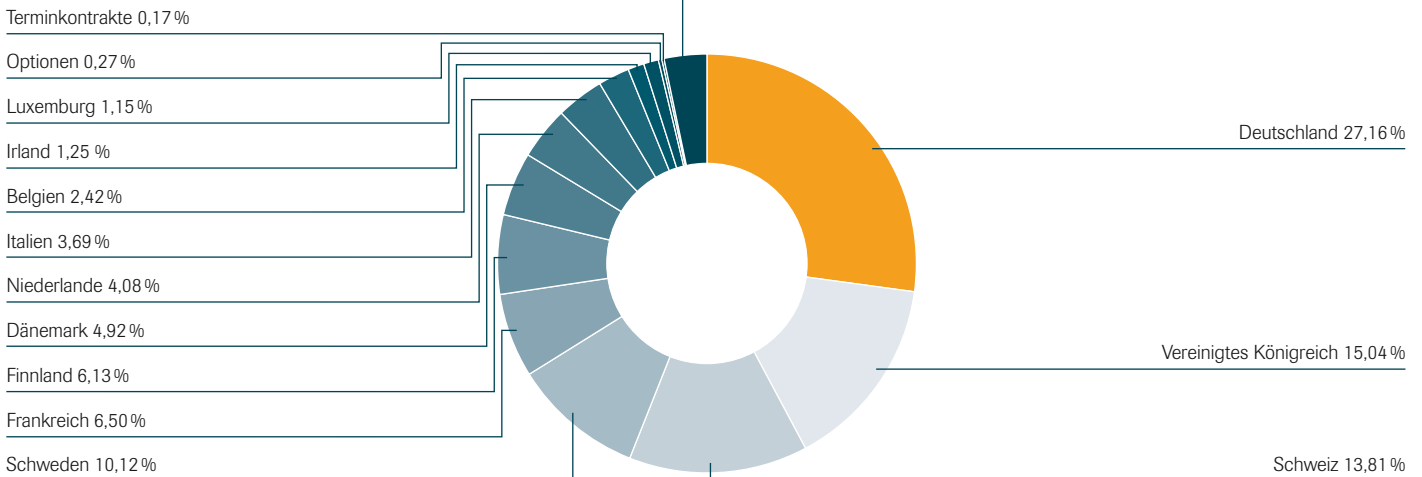
¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – EUROPA

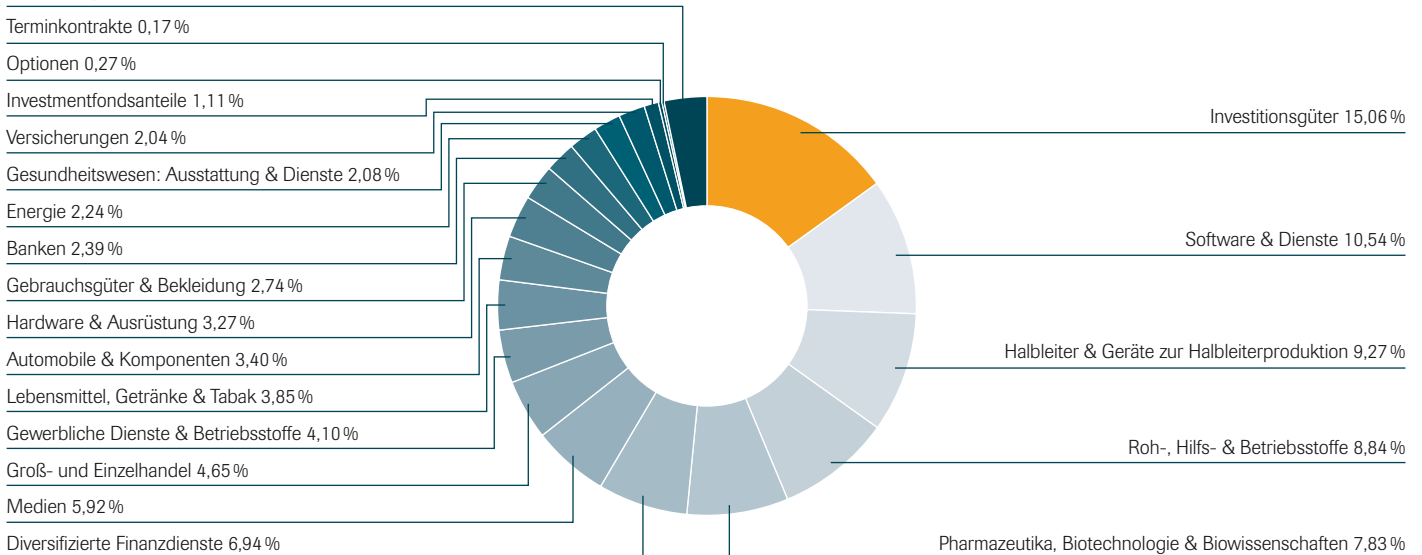
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 3,29 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 3,29 %



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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – EUROPA

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – EUROPA

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	30,68	105.277	-6.521,86	291,45
30.06.2016	28,60	105.444	-17,05	271,23
30.06.2017	33,98	103.765	-501,98	327,45

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	106,30	337.293	-24.718,67	315,17
30.06.2016	92,58	310.270	-7.593,95	298,40
30.06.2017	102,01	277.163	-10.908,63	368,05

Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	12,16	91.072	-2.753,94	133,56
30.06.2016	8,66	68.008	-2.540,76	127,30
30.06.2017	12,75	80.718	2.205,70	157,95

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 124.340.499,95)	143.254.915,03
Optionen	399.900,00
Bankguthaben	5.955.646,00
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	239.851,99
Dividendenforderungen	62.357,67
Forderungen aus Absatz von Anteilen	31.276,63
Forderungen aus Devisengeschäften	3.091.284,14
	153.035.231,46
Bankverbindlichkeiten	-454.147,79
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-25.078,54
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-224.511,24
Zinsverbindlichkeiten	-7.951,10
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-3.098.855,35
Sonstige Passiva ¹⁾	-487.178,94
	-4.297.722,96
Netto-Teilfondsvermögen	148.737.508,50

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

DJE – EUROPA

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.978.109,22 EUR
Umlaufende Anteile	103.764,982
Anteilwert	327,45 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	102.010.116,41 EUR
Umlaufende Anteile	277.162,853
Anteilwert	368,05 EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	12.749.282,87 EUR
Umlaufende Anteile	80.718,334
Anteilwert	157,95 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	129.841.394,61	28.599.894,33	92.583.845,25	8.657.655,03
Ordentlicher Nettoertrag	135.335,96	-262.767,96	292.949,75	105.154,17
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-42.770,73	-4.160,46	-22.122,57	-16.487,70
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	15.428.412,83	2.109.449,74	8.962.797,17	4.356.165,92
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-24.633.319,74	-2.611.426,61	-19.871.427,59	-2.150.465,54
Realisierte Gewinne	29.817.974,41	6.765.349,49	21.022.899,30	2.029.725,62
Realisierte Verluste	-18.128.793,18	-4.100.911,42	-12.775.720,63	-1.252.161,13
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	16.627.535,67	3.790.943,44	11.816.895,73	1.019.696,5
Ausschüttung	-308.261,33	-308.261,33	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	148.737.508,50	33.978.109,22	102.010.116,41	12.749.282,87

DJE – EUROPA

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	105.444,310	310.270,095	68.008,000
Ausgegebene Anteile	7.081,862	25.430,150	27.930,334
Zurückgenommene Anteile	-8.761,190	-58.537,392	-15.220,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	103.764,982	277.162,853	80.718,334

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	2.164.261,31	495.293,28	1.514.031,95	154.936,08
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	486.737,43	111.788,04	344.076,06	30.873,33
Bankzinsen	-41.178,78	-9.403,13	-29.117,12	-2.658,53
Sonstige Erträge	21.503,23	4.950,32	15.183,29	1.369,62
Ertragsausgleich	-9.253,35	-2.397,13	-46.589,76	39.733,54
Erträge insgesamt	2.622.069,84	600.231,38	1.797.584,42	224.254,04
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.421,44	-306,95	-897,83	-216,66
Performancegebühr	-263.328,28	-263.328,28	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung-/Anlageberatergebühr	-1.917.449,75	-514.665,10	-1.345.308,58	-57.476,07
Verwahrstellenvergütung	-70.288,35	-16.011,82	-49.470,05	-4.806,48
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-55.115,56	-12.554,91	-38.796,26	-3.764,39
Taxe d'abonnement	-69.868,07	-15.916,88	-49.181,77	-4.769,42
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-73.496,91	-24.642,98	-34.997,48	-13.856,45
Werbeausgaben	-8.620,62	-2.262,86	-5.021,05	-1.336,71
Register- und Transferstellenvergütung	-2.567,24	-582,73	-1.806,30	-178,21
Staatliche Gebühren	-2.286,28	-783,13	-783,15	-720,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-74.315,46	-18.501,29	-47.084,53	-8.729,64
Aufwandsausgleich	52.024,08	6.557,59	68.712,33	-23.245,84
Aufwendungen insgesamt	-2.486.733,88	-862.999,34	-1.504.634,67	-119.099,87
Ordentlicher Nettoertrag	135.335,96	-262.767,96	292.949,75	105.154,17
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	617.203,70			
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		1,91	1,61	1,01
Performancegebühr in Prozent²⁾		0,83	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – EUROPA

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Belgien								
BE0165385973	Melexis NV	EUR	0	3.700	30.000	71,9500	2.158.500,00	1,45
BE0003739530	UCB S.A.	EUR	24.000	0	24.000	60,1300	1.443.120,00	0,97
							3.601.620,00	2,42
Dänemark								
DK0060477263	Asetek AS	NOK	120.000	51.300	68.700	110,5000	794.755,96	0,53
DK0060542181	ISS AS	DKK	0	55.200	40.200	255,5000	1.381.322,54	0,93
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	124.200	22.000	102.200	275,3000	3.783.861,64	2,54
DK0060495240	SimCorp	DKK	36.500	10.500	26.000	392,0000	1.370.684,67	0,92
							7.330.624,81	4,92
Deutschland								
DE000A2DAM03	Aumann AG	EUR	5.100	0	5.100	59,5600	303.756,00	0,20
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG	EUR	0	29.300	30.700	18,0100	552.907,00	0,37
DE0005419105	Cancom SE	EUR	50.700	0	50.700	53,6900	2.722.083,00	1,83
DE0005439004	Continental AG	EUR	11.000	0	11.000	190,3500	2.093.850,00	1,41
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	80.600	40.400	40.200	38,9600	1.566.192,00	1,05
DE0005800601	GFT Technologies AG	EUR	74.000	38.300	67.700	18,1750	1.230.447,50	0,83
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	246.400	83.600	162.800	18,7250	3.048.430,00	2,05
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	10.200	15.300	63.900	31,5900	2.018.601,00	1,36
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	6.300	12.000	60.000	58,9400	3.536.400,00	2,38
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	45.700	30.700	45.700	66,5200	3.039.964,00	2,04
DE000A0JQ5U3	Manz AG	EUR	37.000	6.900	77.000	34,6000	2.664.200,00	1,79
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	51.300	0	51.300	70,2000	3.601.260,00	2,42
DE0007164600	SAP SE	EUR	43.400	9.500	33.900	92,1600	3.124.224,00	2,10
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	44.900	28.600	59.000	52,3100	3.086.290,00	2,07
DE0006636681	va-Q-tec AG	EUR	81.250	17.750	63.500	20,9500	1.330.325,00	0,89
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	0	135.250	20.750	20,9750	435.231,25	0,29
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	21.800	44.900	83.200	56,5900	4.708.288,00	3,17
DE000ZAL1111	Zalando SE	EUR	74.700	40.750	33.950	39,8400	1.352.568,00	0,91
							40.415.016,75	27,16
Finnland								
FI0009013429	Cargotec Corporation -B-	EUR	31.000	0	31.000	56,3500	1.746.850,00	1,17
FI4000062385	DNA Ltd.	EUR	36.000	0	36.000	13,6800	492.480,00	0,33
FI0009000459	Huhtamaeki OYJ	EUR	30.300	0	30.300	34,5100	1.045.653,00	0,70
FI0009007066	Ramirent Oyj	EUR	200.000	0	200.000	8,7800	1.756.000,00	1,18
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	31.200	0	31.200	45,2800	1.412.736,00	0,95

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

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	134.000	0	134.000	11,3100	1.515.540,00	1,02
FI0009800643	YIT Oyj	EUR	161.000	0	161.000	7,2200	1.162.420,00	0,78
							9.131.679,00	6,13
Frankreich								
FR0000131104	Banque Nationale de Paris Paribas S.A.	EUR	23.000	5.000	18.000	63,8600	1.149.480,00	0,77
FR0000125338	Capgemini S.A.	EUR	23.100	0	23.100	90,3600	2.087.316,00	1,40
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	11.700	13.200	23.000	66,7200	1.534.560,00	1,03
FR0000121147	Faurecia S.A.	EUR	23.000	0	23.000	44,6100	1.026.030,00	0,69
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	0	3.800	18.700	76,5200	1.430.924,00	0,96
FR0000065484	Lectra S.A.	EUR	31.100	0	31.100	24,2300	753.553,00	0,51
FR0000120271	Total S.A.	EUR	706	10.406	38.800	43,7250	1.696.530,00	1,14
							9.678.393,00	6,50
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	38.600	48.600	108.000	17,2400	1.861.920,00	1,25
							1.861.920,00	1,25
Italien								
IT0003492391	DiaSorin S.p.A.	EUR	33.000	0	33.000	66,3000	2.187.900,00	1,47
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group S.p.A.	EUR	74.900	0	136.200	24,2700	3.305.574,00	2,22
							5.493.474,00	3,69
Luxemburg								
LU0088087324	SES Global S.A. ADR	EUR	81.900	0	81.900	20,8250	1.705.567,50	1,15
							1.705.567,50	1,15
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	26.200	0	26.200	115,2000	3.018.240,00	2,03
NL0000009538	Koninklijke Philips NV	EUR	45.000	0	45.000	31,4350	1.414.575,00	0,95
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- ²⁾	EUR	146.195	75.695	70.500	23,2500	1.639.125,00	1,10
							6.071.940,00	4,08
Schweden								
SE0000382335	Autoliv Inc. ADR ³⁾	SEK	27.300	7.200	20.100	930,0000	1.935.273,47	1,30
SE0000454746	Biotage AB	SEK	151.000	0	151.000	58,2500	910.617,97	0,61
SE0005999778	Com Hem AB	SEK	87.000	73.500	201.500	117,3000	2.447.013,70	1,65
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	107.100	144.400	53.200	405,3000	2.232.294,93	1,50
SE0000427361	Nordea Bank AB	SEK	215.000	0	215.000	108,3000	2.410.628,32	1,62
SE0000667891	Sandvik AB	SEK	22.300	65.300	110.000	133,5000	1.520.327,98	1,02
SE0000113250	Skanska AB	SEK	19.000	95.000	49.000	200,8000	1.018.645,63	0,68
SE0000115446	Volvo AB	SEK	172.600	0	172.600	144,9000	2.589.241,23	1,74
							15.064.043,23	10,12

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

²⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert im Vereinigten Königreich.

³⁾ Hauptverwaltung in Schweden, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	36.900	27.300	9.600	79,4500	697.758,67	0,47
CH0023405456	Dufry AG	CHF	8.400	5.200	15.600	158,7000	2.264.861,40	1,52
CH0012271687	Helvetia Patria Holding	CHF	0	2.070	3.220	548,0000	1.614.271,34	1,09
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	29.000	0	29.000	203,7000	5.404.171,62	3,63
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	0	600	4.800	594,0000	2.608.361,54	1,75
CH0000587979	Sika AG	CHF	57	251	225	6.155,0000	1.266.924,34	0,85
NL0000226223	STMicroelectronics NV ²⁾	EUR	268.000	40.000	228.000	12,7200	2.900.160,00	1,95
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	2.100	5.650	13.150	178,1000	2.142.544,14	1,44
							18.899.053,05	12,70
Vereinigtes Königreich								
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	103.000	47.300	55.700	11,7850	748.488,60	0,50
JE00BG6L7297	Boohoo.com Plc. ³⁾	GBP	1.025.000	0	1.025.000	2,3525	2.749.501,14	1,85
GG00B4L84979	Burford Capital Ltd.	GBP	592.000	0	592.000	8,9900	6.068.506,26	4,08
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	1.352	1	114.351	16,3300	2.129.249,52	1,43
GB00BZ02Q916	Gocompare.com Group Plc.	GBP	2.172.000	0	2.172.000	1,0725	2.656.180,16	1,79
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	59.001	1	59.000	34,6750	2.332.753,71	1,57
GB00B01C3S32	Randgold Resources Ltd.	GBP	36.400	0	36.400	68,6500	2.849.327,25	1,92
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	42.000	8.000	34.000	32,5500	1.261.915,62	0,85
GB0001048619	Ted Baker Plc.	GBP	48.780	26.180	22.600	24,0000	618.472,06	0,42
GB00BYK2V80	Worldpay Group Plc.	GBP	384.000	123.000	261.000	3,1410	934.778,79	0,63
							22.349.173,11	15,04
Börsengehandelte Wertpapiere							141.602.504,45	95,16
Aktien, Anrechte und Genussscheine							141.602.504,45	95,16
Investmentfondsanteile ⁴⁾								
Schweiz								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	0	15.000	31.250	57,8000	1.652.410,58	1,11
							1.652.410,58	1,11
Investmentfondsanteile							1.652.410,58	1,11
Wertpapiervermögen							143.254.915,03	96,27
Optionen ⁵⁾								
Long-Positionen								
EUR								
Put on EURO STOXX 50 Price Index Juli 2017/3.550,0			430	0	430		399.900,00	0,27
							399.900,00	0,27
Long-Positionen							399.900,00	0,27
Optionen							399.900,00	0,27

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

²⁾ Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

³⁾ Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert auf Jersey.

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -106.296.301,00 Euro (EURO STOXX Index Juli 2017).

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
EUR						
Allianz SE Future September 2017	220	0	220		-22.167,20	-0,01
Bayer AG Future September 2017	301	0	301		-57.328,46	-0,04
Dte. Börse AG Future September 2017	237	0	237		-38.713,95	-0,03
EURO STOXX Banks Future September 2017	890	0	890		-111.250,00	-0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future September 2017	387	0	387		-96.458,79	-0,06
MTU Aero Engines AG Future September 2017	163	0	163		-42.648,95	-0,03
ThyssenKrupp AG Future September 2017	943	0	943		-9.015,08	-0,01
					-377.582,43	-0,25
Long-Positionen					-377.582,43	-0,25
Short-Positionen						
CHF						
EUREX ABB Ltd. Future September 2017	0	1.030	-1.030		71.707,07	0,05
					71.707,07	0,05
DKK						
Novozymes AS Future Juli 2017	0	580	-580		85.802,28	0,06
					85.802,28	0,06
EUR						
Alfa Laval AB Future September 2017	0	1.215	-1.215		-6.014,25	0,00
Konecranes Oyj Future September 2017	0	610	-610		-54.570,60	-0,04
Software AG Future September 2017	0	612	-612		245.222,28	0,16
Stoxx 600 Basic Resources Future September 2017	0	298	-298		99.830,00	0,07
					284.467,43	0,19
GBP						
Kingfisher Plc. Future September 2017	0	880	-880		46.305,86	0,03
					46.305,86	0,03
SEK						
BillerudKorsnäs AB Future September 2017	0	1.670	-1.670		129.151,78	0,09
					129.151,78	0,09
Short-Positionen					617.434,42	0,42
Terminkontrakte					239.851,99	0,17
Bankguthaben – Kontokorrent					5.955.646,00	4,00
Bankverbindlichkeiten					-454.147,79	-0,31
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-658.656,73	-0,40
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					148.737.508,50	100,00

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

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	19.700.000,00	22.424.332,11	15,08

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
--	---------	---------------------	-----------------------------------

Long-Positionen

EUR			
Allianz SE Future September 2017	220	3.805.502,80	2,56
Bayer AG Future September 2017	301	3.552.293,64	2,39
Dte. Börse AG Future September 2017	237	2.176.487,13	1,46
EURO STOXX Banks Future September 2017	890	5.887.350,00	3,96
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future September 2017	387	3.252.750,48	2,19
MTU Aero Engines AG Future September 2017	163	1.989.635,05	1,34
ThyssenKrupp AG Future September 2017	943	2.347.353,32	1,58
		23.011.372,42	15,48
Long-Positionen		23.011.372,42	15,48

Short-Positionen

CHF			
EUREX ABB Ltd. Future September 2017	-1.030	-2.223.107,68	-1,49
		-2.223.107,68	-1,49
DKK			
Novozymes AS Future Juli 2017	-580	-2.195.992,31	-1,48
		-2.195.992,31	-1,48
EUR			
Alfa Laval AB Future September 2017	-1.215	-2.161.885,95	-1,45
Konecranes Oyj Future September 2017	-610	-2.279.783,50	-1,53
Software AG Future September 2017	-612	-2.325.789,72	-1,56
Stoxx 600 Basic Resources Future September 2017	-298	-5.717.130,00	-3,84
		-12.484.589,17	-8,38
GBP			
Kingfisher Plc. Future September 2017	-880	-3.077.433,25	-2,07
		-3.077.433,25	-2,07
SEK			
BillrudKorsnäs AB Future September 2017	-1.670	-2.296.723,30	-1,54
		-2.296.723,30	-1,54
Short-Positionen		-22.277.845,71	-14,96
Terminkontrakte		733.526,71	0,52

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

DJE – EUROPA

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark				
DK0010181759	Carlsberg AS -B-	DKK	0	24.800
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS	DKK	0	24.000
DK0060094928	DONG Energy A/S	DKK	0	29.300
DK0060745370	Nets AS	DKK	38.100	38.100
DK0060252690	Pandora AS	DKK	28.000	28.000
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	0	35.100
Deutschland				
DE0005110001	All for One Steeb AG	EUR	0	21.184
DE0008404005	Allianz SE	EUR	10.500	10.500
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	0	32.000
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	28.700
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	EUR	14.000	67.500
DE0006305006	Deutz AG	EUR	212.000	315.000
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc. ¹⁾	EUR	0	45.800
DE000A0CAYB2	Diebold Nixdorf AG	EUR	0	13.500
DE0005140008	Dte. Bank AG	EUR	112.000	112.000
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	25.100	25.100
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	26.000	53.800
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	0	21.000
DE0005895403	GRAMMER AG	EUR	0	28.900
DE0006070006	Hochtief AG	EUR	0	13.000
DE0006335003	Krones AG	EUR	7.700	31.300
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics AG	EUR	0	177.000
DE0006599905	Merck KGaA	EUR	13.500	13.500
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	30.500
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	28.000	118.300
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	58.400	90.700
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	93.500	93.500
DE0005111702	zooplus AG	EUR	0	12.700
Finnland				
FI0009002422	Outokumpu OYJ	EUR	332.000	332.000
Frankreich				
FR0000038259	Eurofins Scientific SE ²⁾	EUR	3.400	3.400
FR0000125346	Ingenico S.A.	EUR	25.600	25.600
FR0000077919	JCDecaux S.A.	EUR	22.700	85.800

¹⁾ Hauptverwaltung in Deutschland, registriert im Vereinigten Königreich.

²⁾ Hauptverwaltung in Frankreich, registriert in Luxemburg.

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Frankreich				
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A.	EUR	0	20.000
FR0000073272	Safran S.A.	EUR	0	38.000
Irland				
IE0003864109	Greencore Group Plc.	GBP	2.261	370.261
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	EUR	0	130.000
Italien				
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	EUR	41.000	120.200
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	107.800	107.800
IT0001479374	Luxottica Group S.p.A.	EUR	30.500	30.500
Niederlande				
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V. ADR	EUR	47.000	47.000
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	350	39.550
Norwegen				
NO0003054108	Marine Harvest ASA	NOK	0	185.900
NO0010199151	Petroleum Geo-Services AS	NOK	1.569.136	1.569.136
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	0	94.500
Österreich				
AT0000818802	DO & CO AG	EUR	0	20.400
AT0000809058	Immofinanz AG	EUR	0	614.000
Russland				
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	115.000	115.000
Schweden				
SE0007100581	Assa-Abloy AB	SEK	0	92.000
SE0009888738	Boozt AB	SEK	51.800	51.800
SE0000108656	Ericsson	SEK	280.000	280.000
SE0008375117	ITAB Shop Concept AB	SEK	32.700	106.200
SE0000163594	Securitas AB -B-	SEK	0	175.000
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	0	119.300
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	0	151.800
Schweiz				
CH0010532478	Actelion Ltd.	CHF	6.120	6.120
CH0360674466	Galenica AG	CHF	6.100	6.100
CH0190891181	Leonteq AG	CHF	26.400	26.400
CH0351063620	Lonza Group AG BZR 10.05.17	CHF	16.000	16.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
GB0031215220	Carnival Plc. ¹⁾	GBP	543	47.055
Vereinigtes Königreich				
GB0000536739	Ashtead Group Plc.	GBP	0	195.000
GB0030927254	ASOS Plc.	GBP	0	26.200
GB00BVYVFW23	Auto Trader Group Plc.	GBP	167.000	621.000

¹⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert im Vereinigten Königreich.

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigtes Königreich				
GB00B0744B38	Bunzl Plc.	GBP	0	76.443
GB00BLNN3L44	Compass Group Plc.	GBP	587	82.587
GB0034264548	Paysafe Group Plc.	GBP	195.000	579.000
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	6.477	243.477
GB0001500809	Tullow Oil Plc.	GBP	462.000	1.037.000
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	277.000	277.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Dänemark				
DK0060745453	Nets AS	DKK	38.100	38.100

Nicht notierte Wertpapiere

Norwegen				
NO0010780950	Petroleum Geo-Services ASA BZR 05.01.17	NOK	129.667	129.667

Optionen

EUR				
Put on Dialog Semiconductor Plc. September 2016/22,00			1.400	0
Put on Euro Stoxx 50 Price Index April 2017/3.150,0			215	215
Put on Euro Stoxx 50 Price Index Juni 2017/3.250,0			185	185

Terminkontrakte

CHF				
EUREX ABB Ltd. Future Juni 2017			1.030	1.030
Nestlé S.A. Future September 2016			410	0
Roche Holding AG Future Dezember 2016			0	127
Sulzer AG Future Juni 2017			284	284
Sulzer AG Future März 2017			284	284
DKK				
Novo Nordisk AS Future Dezember 2016			565	565
Novo Nordisk A/S Future September 2016			0	565
EUR				
AENA S.A. Future Dezember 2016			200	200
AENA S.A. Future Juni 2017			200	200
AENA S.A. Future März 2017			200	200
Alfa Laval AB Future Juni 2017			1.215	1.215
Allianz SE Future Juni 2017			220	220
Bayer AG Future Dezember 2016			295	295
Bayer AG Future Juni 2017			439	439
Bayer AG Future März 2017			439	439
CAC 40 Index Future Juni 2017			200	200

DJE – EUROPA

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
DAX Performance-Index Future Juni 2017	24	24
Drillisch AG Future Dezember 2016	520	520
Drillisch AG Future Juni 2017	520	520
Drillisch AG Future März 2017	520	520
Drillisch AG Future September 2016	1.000	400
Dte. Börse AG Future Juni 2017	237	237
Dte. Börse AG Future Mai 2017	270	270
E.ON AG Future September 2016	720	2.342
EUREX Daimler AG Future Dezember 2016	856	856
EUREX Daimler AG Future März 2017	753	753
EUREX Daimler AG Future September 2016	0	856
Fielmann AG Future Dezember 2016	296	296
Fielmann AG Future September 2016	0	296
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future Dezember 2016	485	485
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future Juni 2017	242	242
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future März 2017	485	485
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA Future September 2016	0	304
Gea Group AG Future Dezember 2016	419	419
Hugo Boss AG Future März 2017	472	472
Konecranes Oyj Future Juni 2017	610	610
Linde AG Future Dezember 2016	222	222
Linde AG Future März 2017	222	222
Lufthansa AG Future April 2017	1.600	1.600
MTU Aero Engines AG Future Dezember 2016	415	415
MTU Aero Engines AG Future Juni 2017	163	163
MTU Aero Engines AG Future März 2017	347	347
MTU Aero Engines AG Future September 2016	0	415
RWE AG Future September 2016	0	1.276
SAP AG Future September 2016	0	308
Software AG Future Dezember 2016	810	810
Software AG Future Juni 2017	1.225	1.225
Software AG Future März 2017	1.116	1.116
Software AG Future März 2017	109	109
Stoxx 600 Banks Future Dezember 2016	934	934
Stoxx 600 Banks Future März 2017	775	775
Stoxx 600 Basic Resources Future Juni 2017	298	298
Stoxx 600 Basic Resources Future März 2017	298	298
STOXX 600 Food & Beverages Future Dezember 2016	265	265
STOXX 600 Food & Beverages Future März 2017	133	133
STOXX 600 Food & Beverages Future September 2016	180	0

DJE – EUROPA

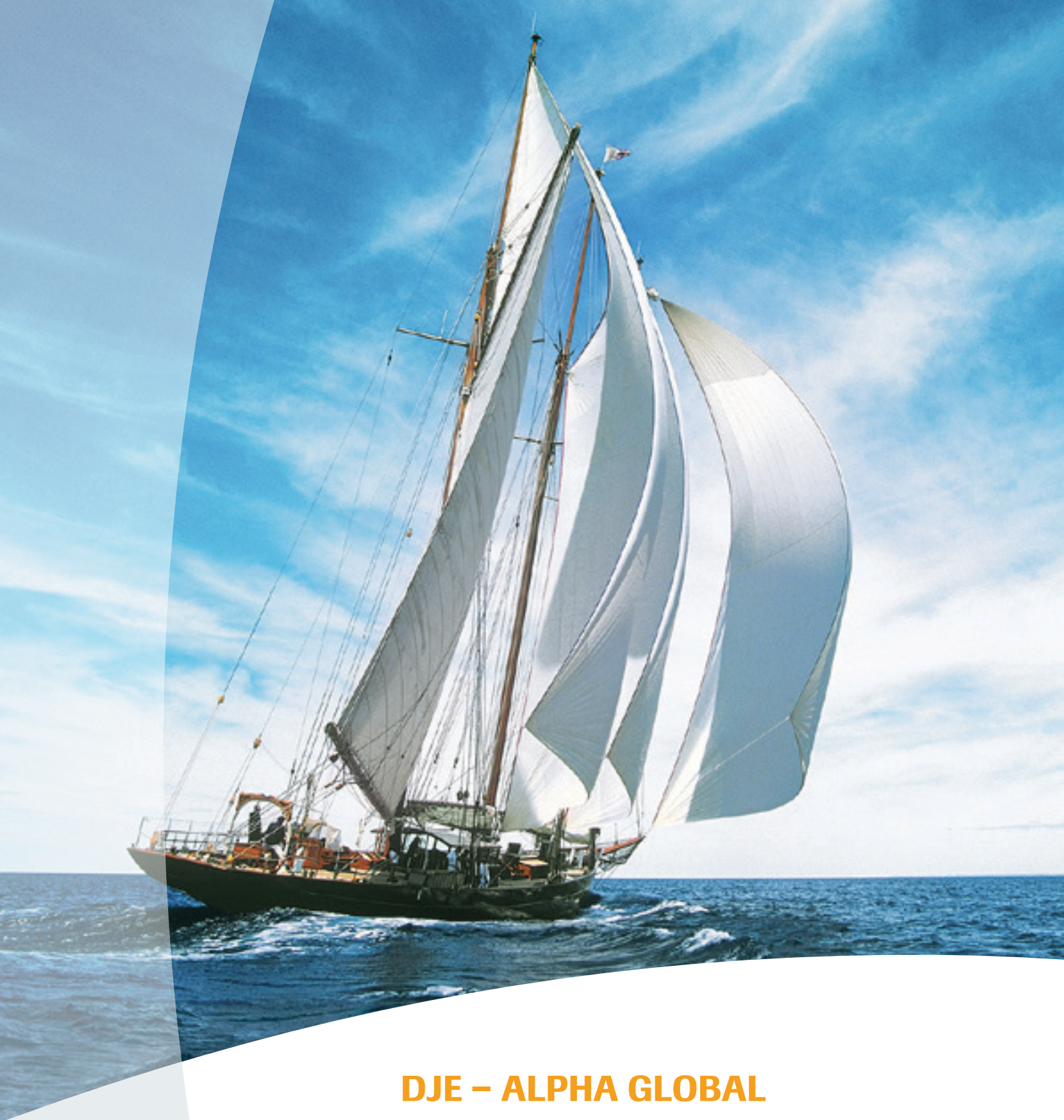
Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2016	198	198
Stoxx 600 Health Care Future Juni 2017	198	198
Stoxx 600 Health Care Future März 2017	198	198
Stoxx 600 Health Care Future September 2016	159	0
Wartsila Corporation September 2016	565	0
GBP		
Kingfisher Plc. Future Juni 2017	880	880
Kingfisher Plc. Future Mai 2017	566	566
Reckitt Becnckiser Future Dezember 2016	34	34
Reckitt Becnckiser Future März 2017	34	34
NOK		
DNB ASA Future Dezember 2016	2.710	2.710
DNB ASA Future September 2016	2.710	0
Norsk Hydro ASA Future Septmeber 2016	5.950	0
SEK		
BillerudKorsnäs AB Future Juni 2017	1.670	1.670
Electrolux AB -B- Future Juni 2017	1.120	1.120
Electrolux AB -B- Future März 2017	1.120	1.120

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Malaysischer Ringgit	MYR	1	4,8957
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Tschechische Krone	CZK	1	26,1880
Ungarischer Forint	HUF	1	309,2800
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – ALPHA GLOBAL

Die Strategie

Der Teilfonds DJE – Alpha Global richtet seinen Investitionsschwerpunkt auf die beiden Anlageklassen Aktien und Anleihen aus. Die Anlageausrichtung des Teilfonds ist international gewählt. Er ist an keine Mindestaktienquote gebunden und kann, ohne die Zusammensetzung eines Referenzindexes nachzubilden, investieren. Die dynamische Vermögensallokation soll die Marktschwankungen reduzieren. Bei der Aktienausswahl wird auf unabhängiges Research und langjährig erprobte Investmentansätze der DJE Kapital AG gesetzt. Im Vordergrund der Anlagepolitik stehen Value-Aktien. Gleichzeitig können aber auch Titel mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen (Growth-Ansatz) aufgenommen werden.

DJE – ALPHA GLOBAL

1. Strategie

Der DJE – Alpha Global legt seinen Investitionsschwerpunkt auf die beiden Anlageklassen Aktien und Anleihen. Die Anlageausrichtung des Teilfonds ist international gewählt. Er ist dabei an keine Mindestaktienquote gebunden und kann investieren, ohne die Zusammensetzung eines Referenzindexes nachzubilden. Die dynamische Vermögensallokation soll die Marktschwankungen reduzieren. Bei der Aktienausswahl wird auf unabhängiges Research und langjährig erprobte Investmentansätze der DJE Kapital AG gesetzt. Im Vordergrund der Anlagepolitik stehen Value-Aktien. Gleichzeitig können aber auch Titel mit überdurchschnittlichen Wachstumschancen (Growth-Ansatz) aufgenommen werden.

2. Entwicklung

Der Teilfonds DJE – Alpha Global erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 einen Wertzuwachs von 15,08 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt) und 15,47 % (I-(EUR)-Tranche).

In drei von vier Quartalen innerhalb des Berichtszeitraumes konnte sich der DJE – Alpha Global besser entwickeln. Schlechter lief das vierte Quartal 2016. Hintergrund war unter anderem die deutliche Stärke des US-Dollars gegen den Euro, die zum Jahreswechsel, mit der Wahl von Donald Trump, ihren Höhepunkt erreichte. Gleichzeitig herrschte in Europa enorme politische Unsicherheit, weil zu diesem Zeitpunkt Wahlerfolge populistischer Parteien in zahlreichen europäischen Ländern nicht ausgeschlossen werden konnten. Das deutliche Untergewicht des US-Marktes hat sich in diesem Quartal bemerkbar gemacht. Dieses Untergewicht wurde allerdings beibehalten und hat in den Folgequartalen wieder geholfen. Insgesamt gab es in der Länderallokation v.a. Verschiebungen hin zu Schweizer Aktien. Gewinne wurden in Hongkong

mitgenommen. Die Gewichtung der Einzeltitel wurde auf einen Gleichgewichtsansatz umgestellt. In diesem Zuge wurden Aktienpositionen abgebaut, die zuvor ein überdurchschnittlich hohes Gewicht im Teilfonds hatten, und umgekehrt. Hintergrund ist der Wechsel des Fondsmanagements hin zu einem Teamansatz. Wie zuvor ist das DJE-Researchteam maßgeblich für die Selektion der Einzeltitel zuständig. Aber anders als bisher – und anders als normal üblich – gibt es keinen einzelnen Fondsmanager mehr, der für die Gewichtung und das Timing der Einzeltitel verantwortlich ist und entscheidet, ob einzelne Titel stärker oder gar nicht gekauft werden. Dieser innovative Ansatz folgt der Erfahrung der vergangenen Jahre, in denen das zehnköpfige Analystenteam mit seinen Modellportfolios unter Beweis gestellt hat, dass die direkte Umsetzung der Analystenempfehlungen in den verschiedensten Marktphasen sehr erfolgreich sein kann. Die Sektorgewichtung ergibt sich bottom-up über die Anzahl der Einzeltitelempfehlungen. Die Richtung für die Sektormeinung entsteht top-down durch die Entscheidungen des sechsköpfigen DJE-Strategieteam, welches die Vorgaben auf Basis der DJE-eigenen FMM-Methode entwickelt. Im Berichtszeitraum gab es vier wesentliche Trends. Chemieaktien, Healthcare- und Technologietitel wurden deutlich aufgestockt, während der ursprünglich stark übergewichtete Industriesektor sukzessive reduziert wurde. Aber auch bei Travel & Leisure gab es wegen der Reduzierungen in Hongkong stärkere Verkäufe. Den stärksten positiven Performancebeitrag lieferte im Berichtszeitraum der Chemiesektor, dicht gefolgt vom Industriesektor. Negativ zu Buche schlug die deutliche Untergewichtung bei Banken und Versicherungen. Diese Titel konnten Ende 2016 mit der Markterwartung steigender Inflationsraten und eines sich verändernden Zinsumfelds international deutlich zulegen. Nach der Umstellung des Fondsmanagements auf den o.g. Teamansatz hielt der Teilfonds etwa 90 Aktien im Portfolio, die jeweils mit knapp unter 1 % gewichtet waren. Darüber hinaus hielt der Teilfonds etwa 20 % Anleihen und Cash.

DJE – ALPHA GLOBAL

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164317
ISIN-Code:	LU0159549145
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,62 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164318
ISIN-Code:	LU0159550747
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,37 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	24,18 %
Deutschland	21,06 %
Schweiz	8,06 %
Vereinigtes Königreich	4,57 %
Japan	4,50 %
Hongkong	3,78 %
Argentinien	3,35 %
Niederlande	3,31 %
Frankreich	3,13 %
Schweden	2,61 %
Österreich	2,27 %
Italien	2,00 %
Dänemark	1,99 %
China	1,96 %
Irland	1,77 %
Spanien	0,86 %
Südafrika	0,86 %
Luxemburg	0,33 %
Wertpapiervermögen	90,59 %
Bankguthaben	8,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,92 %
100,00 %	

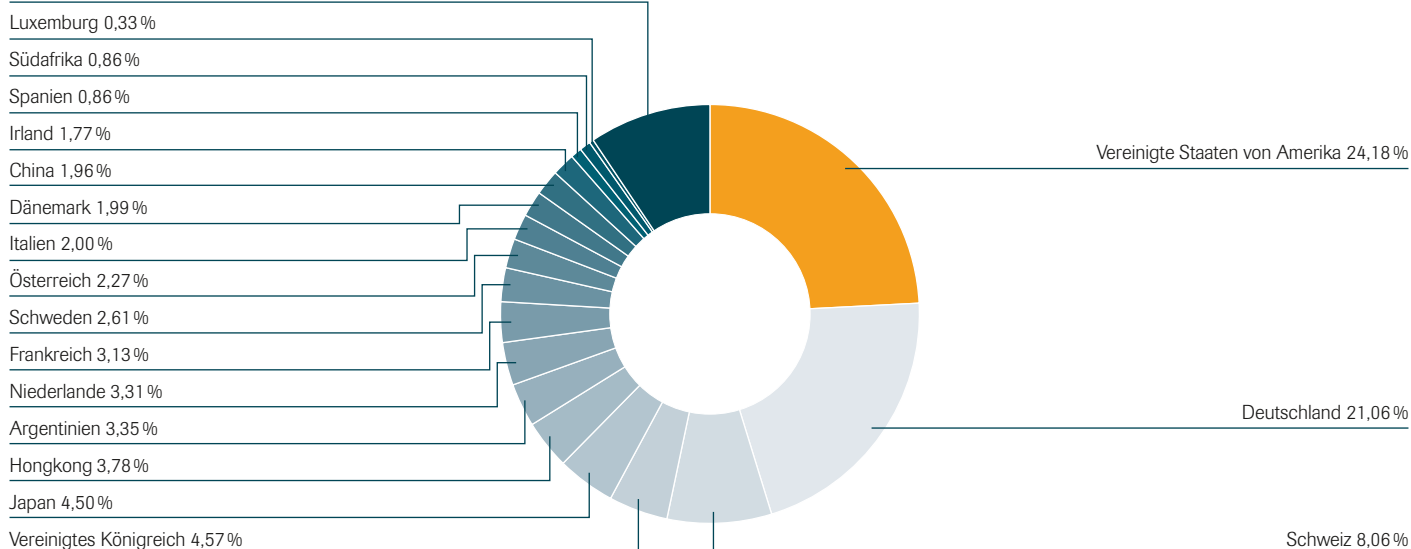
Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,15 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	8,52 %
Groß- und Einzelhandel	7,93 %
Hardware & Ausrüstung	6,03 %
Investitionsgüter	5,55 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,51 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,72 %
Software & Dienste	3,64 %
Versorgungsbetriebe	3,46 %
Staatsanleihen	3,35 %
Versicherungen	3,35 %
Banken	3,15 %
Energie	3,13 %
Telekommunikationsdienste	2,76 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,69 %
Automobile & Komponenten	2,54 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,99 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,96 %
Medien	1,90 %
Immobilien	1,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,72 %
Verbraucherdienste	0,90 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelfhandel	0,76 %
Wertpapiervermögen	90,59 %
Bankguthaben	8,49 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,92 %
100,00 %	

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

DJE – ALPHA GLOBAL

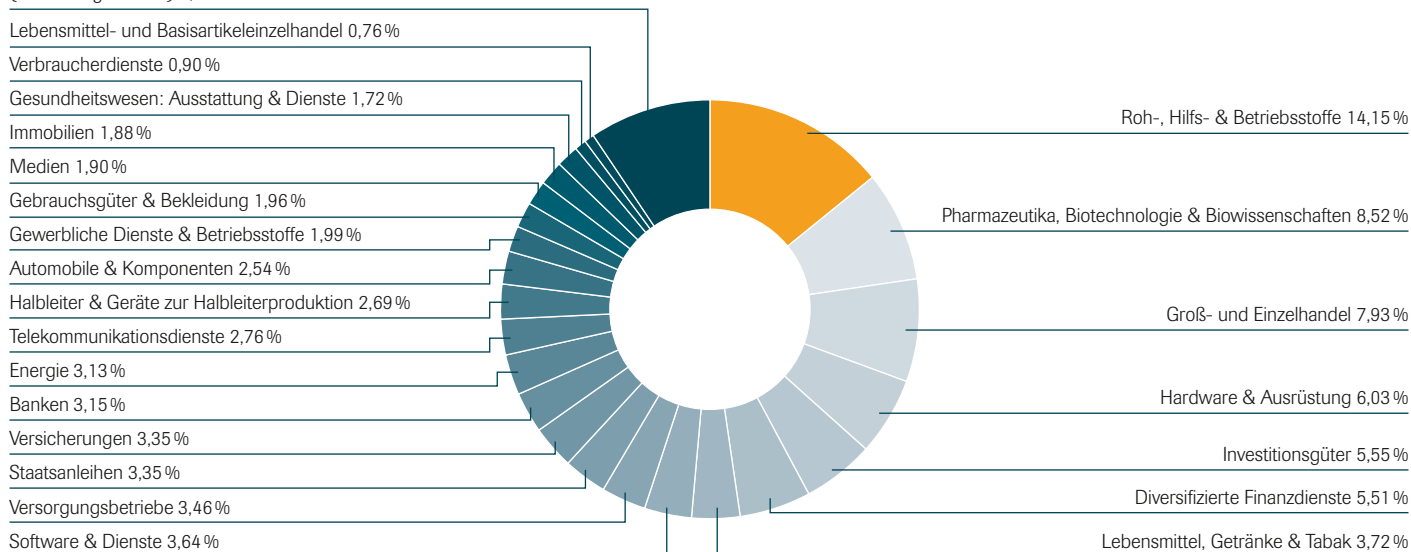
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 9,41 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

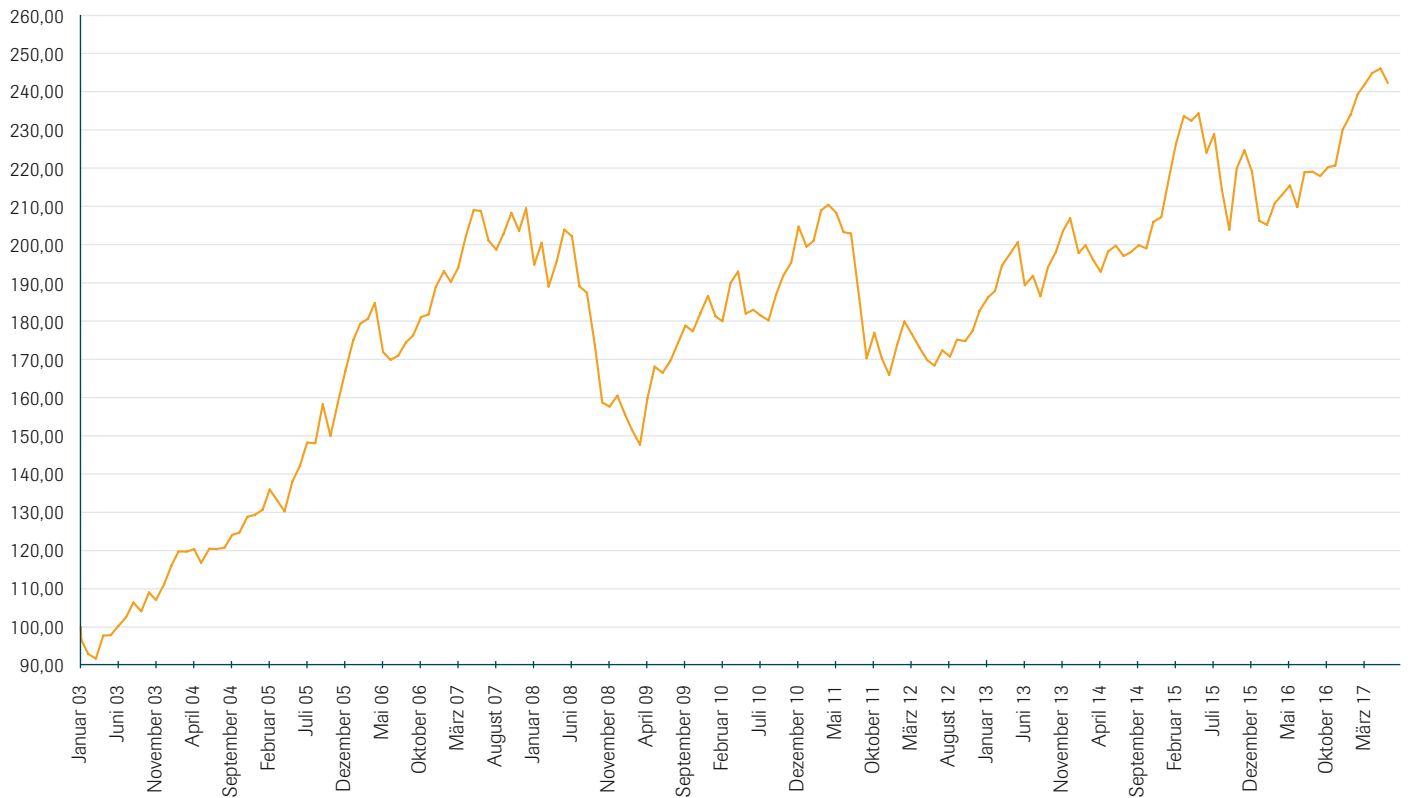
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 9,41 %



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

DJE – ALPHA GLOBAL

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – ALPHA GLOBAL

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	54,85	263.824	-4.530,74	207,90
30.06.2016	48,70	253.613	-2.054,50	192,04
30.06.2017	55,42	254.408	170,27	217,84

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	60,70	270.903	-24.008,11	224,05
30.06.2016	45,55	217.109	-11.019,45	209,80
30.06.2017	42,97	177.358	-8.043,27	242,25

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 84.446.580,55)	89.155.863,77
Bankguthaben	8.349.422,29
Zinsforderungen	225.910,74
Dividendenforderungen	77.280,73
Forderungen aus Absatz von Anteilen	8.036,78
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	856.799,02
	98.673.313,33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-36.226,84
Sonstige Passiva ¹⁾	-250.968,34
	-287.195,18
Netto-Teilfondsvermögen	98.386.118,15

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	55.421.081,84 EUR
Umlaufende Anteile	254.408,237
Anteilwert	217,84 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	42.965.036,31 EUR
Umlaufende Anteile	177.358,062
Anteilwert	242,25 EUR

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Performancegebühren.

DJE – ALPHA GLOBAL

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	94.252.977,40	48.703.655,92	45.549.321,48
Ordentlicher Nettoertrag	317.610,05	98.129,87	219.480,18
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-15.098,20	1.127,22	-16.225,42
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	14.041.205,18	3.230.061,31	10.811.143,87
Mittelabflüsse aus Anteiltrücknahmen	-21.914.205,62	-3.059.791,10	-18.854.414,52
Realisierte Gewinne	19.549.445,52	11.302.046,78	8.247.398,74
Realisierte Verluste	-5.752.252,23	-3.174.095,94	-2.578.156,29
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.384.111,50	-970.599,77	-413.511,73
Ausschüttung	-709.452,45	-709.452,45	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	98.386.118,15	55.421.081,84	42.965.036,31

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	253.612,571	217.109,087
Ausgegebene Anteile	15.512,526	45.042,403
Zurückgenommene Anteile	-14.716,860	-84.793,428
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	254.408,237	177.358,062

DJE – ALPHA GLOBAL

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Erträge			
Dividenden	1.349.578,38	773.071,31	576.507,07
Zinsen auf Anleihen	750.430,27	426.620,67	323.809,60
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	209.873,39	120.576,91	89.296,48
Bankzinsen	-9.290,24	-5.176,48	-4.113,76
Erträge aus Beteiligungen	11.343,05	6.676,94	4.666,11
Sonstige Erträge	18.482,50	10.661,43	7.821,07
Ertragsausgleich	37.501,13	2.758,45	34.742,68
Erträge insgesamt	2.367.918,48	1.335.189,23	1.032.729,25
Aufwendungen			
Performancegebühr	-60.403,11	-60.403,11	0,00
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.688.619,91	-1.016.520,01	-672.099,90
Verwahrstellenvergütung	-68.230,37	-38.780,47	-29.449,90
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-43.574,45	-24.775,30	-18.799,15
Taxe d'abonnement	-46.968,59	-26.700,74	-20.267,85
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-53.076,56	-30.033,75	-23.042,81
Werbeausgaben	-5.285,16	-2.901,61	-2.383,55
Register- und Transferstellenvergütung	-2.309,59	-1.302,70	-1.006,89
Staatliche Gebühren	-2.210,94	-1.105,47	-1.105,47
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-57.226,82	-30.650,53	-26.576,29
Aufwandsausgleich	-22.402,93	-3.885,67	-18.517,26
Aufwendungen insgesamt	-2.050.308,43	-1.237.059,36	-813.249,07
Ordentlicher Nettoertrag	317.610,05	98.129,87	219.480,18
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	355.722,60		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		2,22	1,98
Performancegebühr in Prozent ²⁾		0,11	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – ALPHA GLOBAL

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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	8.500	0	8.500	140,8100	1.049.346,84	1,07
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	596.000	0	596.000	13,0400	873.112,92	0,89
							1.922.459,76	1,96
Dänemark								
DK0060094928	DONG Energy A/S	DKK	30.600	15.000	24.000	294,2000	949.581,08	0,97
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	27.000	0	27.000	275,3000	999.650,34	1,02
							1.949.231,42	1,99
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	8.500	14.000	5.000	173,9000	869.500,00	0,88
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	38.500	22.500	16.000	68,5600	1.096.960,00	1,11
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	2.500	0	8.000	113,3500	906.800,00	0,92
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	EUR	19.000	0	19.000	51,3500	975.650,00	0,99
DE0007100000	Daimler AG	EUR	13.280	0	13.280	64,2200	852.841,60	0,87
DE000A0CAYB2	Diebold Nixdorf AG	EUR	11.500	0	11.500	71,7000	824.550,00	0,84
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	59.000	0	59.000	15,9800	942.820,00	0,96
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	27.500	0	27.500	33,2600	914.650,00	0,93
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	10.000	0	10.000	84,5900	845.900,00	0,86
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	48.000	40.000	48.000	18,7250	898.800,00	0,91
DE0006335003	Krones AG	EUR	9.000	0	9.000	102,1000	918.900,00	0,93
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	42.000	0	42.000	22,7250	954.450,00	0,97
DE0006483001	Linde AG	EUR	5.000	7.500	5.000	168,2000	841.000,00	0,85
DE0007164600	SAP SE	EUR	13.000	8.500	9.500	92,1600	875.520,00	0,89
DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	26.000	0	26.000	31,8800	828.880,00	0,84
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	9.600	0	9.600	95,0700	912.672,00	0,93
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	19.000	0	19.000	56,5900	1.075.210,00	1,09
							15.535.103,60	15,77
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	0	56.000	14.000	66,7200	934.080,00	0,95
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	4.000	8.500	10.500	76,5200	803.460,00	0,82
FR0000120271	Total S.A.	EUR	3.626	21.200	19.126	43,7250	836.284,35	0,85
							2.573.824,35	2,62
Hongkong								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	90.000	0	90.000	82,8500	837.686,63	0,85
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	908.000	210.000	39,7000	936.604,77	0,95

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.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Hongkong								
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	290.000	0	290.000	29,7500	969.240,45	0,99
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ²⁾	HKD	280.000	0	280.000	31,1000	978.284,07	0,99
							3.721.815,92	3,78
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	50.000	0	50.000	17,2400	862.000,00	0,88
IE00B6330302	Ingersoll-Rand Plc.	USD	11.000	0	11.000	90,3700	871.532,53	0,89
							1.733.532,53	1,77
Italien								
IT0001347308	Buzzi Unicem S.p.A.	EUR	44.000	0	44.000	22,2400	978.560,00	0,99
IT0003540470	Yoox Net-A-Porter Group S.p.A.	EUR	36.350	0	36.350	24,2700	882.214,50	0,90
							1.860.774,50	1,89
Japan								
JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	35.000	0	35.000	3.110,0000	852.054,79	0,87
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	140.000	130.000	60.000	1.843,0000	865.596,87	0,88
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	80.000	0	80.000	1.524,0000	954.363,99	0,97
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	74.000	0	74.000	1.500,5000	869.174,17	0,88
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc.	JPY	25.000	0	25.000	4.520,0000	884.540,12	0,90
							4.425.729,94	4,50
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	7.500	0	7.500	115,2000	864.000,00	0,88
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- ³⁾	EUR	28.000	54.000	39.000	23,2500	906.750,00	0,92
US91822M1062	Veon Ltd. ADR 6)	USD	254.000	0	254.000	3,8800	864.036,47	0,88
							2.634.786,47	2,68
Österreich								
AT0000746409	Verbund AG	EUR	52.000	0	52.000	16,5600	861.120,00	0,88
AT0000937503	Voest-Alpine AG	EUR	21.000	0	21.000	40,4300	849.030,00	0,86
							1.710.150,00	1,74
Schweden								
US0528001094	Autoliv Inc. ⁴⁾	USD	7.500	0	7.500	108,9600	716.465,02	0,73
SE0005999778	Com Hem AB	SEK	84.000	0	84.000	117,3000	1.020.095,04	1,04
SE0000427361	Nordea Bank AB	SEK	90.000	16.600	73.400	108,3000	822.977,30	0,84
							2.559.537,36	2,61
Schweiz								
CH0012142631	Clariant AG	CHF	47.000	0	47.000	20,9100	899.066,87	0,91
CH0023405456	Dufry AG	CHF	7.000	0	7.000	158,7000	1.016.283,96	1,03
CH0012271687	Helvetia Patria Holding	CHF	1.900	0	1.900	548,0000	952.520,36	0,97
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	20.000	5.500	20.000	55,5000	1.015.460,62	1,03

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 den Niederlanden, registriert im Vereinigten Königreich.

⁴⁾ Hauptverwaltung in Schweden, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	6.684	0	6.684	203,7000	1.245.568,38	1,27
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	4.500	2.500	4.500	245,6000	1.011.069,44	1,03
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	5.500	0	5.500	178,1000	896.121,12	0,91
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	60.200	0	60.200	16,3400	899.888,39	0,91
							7.935.979,14	8,06
Spanien								
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc. ²⁾	USD	45.000	31.000	45.000	21,4000	844.292,48	0,86
							844.292,48	0,86
Südafrika								
ZAE000015889	Naspers Ltd.	ZAR	5.000	0	5.000	2.528,4400	848.111,20	0,86
							848.111,20	0,86
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	USD	0	700	1.000	917,7900	804.655,44	0,82
US0231351067	Amazon.com Inc.	USD	1.050	200	850	975,9300	727.284,32	0,74
US0258161092	American Express Co.	USD	14.000	0	14.000	83,6300	1.026.494,83	1,04
US0378331005	Apple Inc.	USD	10.000	3.000	7.000	143,6800	881.781,52	0,90
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	USD	5.000	0	5.000	193,2300	847.054,18	0,86
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	USD	6.500	0	6.500	169,3000	964.799,23	0,98
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	3.600	12.400	2.700	423,2400	1.001.883,22	1,02
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	USD	28.000	0	28.000	33,2700	816.728,04	0,83
US1727551004	Cirrus Logic Inc.	USD	16.000	0	16.000	63,2800	887.673,15	0,90
US2786421030	eBay Inc.	USD	28.000	0	28.000	34,5100	847.168,16	0,86
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	11.000	0	11.000	82,7000	797.562,69	0,81
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	8.000	0	8.000	132,6400	930.317,38	0,95
US5017971046	L Brands Inc.	USD	16.200	0	16.200	54,1900	769.663,34	0,78
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	8.000	4.000	14.000	63,5100	779.537,09	0,79
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	18.000	0	18.000	51,8100	817.622,30	0,83
US57665R1068	Match Group Inc.	USD	50.000	0	50.000	17,3800	761.879,71	0,77
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	14.000	0	14.000	64,3400	789.724,71	0,80
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	10.600	3.000	7.600	118,0000	786.252,85	0,80
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	119.500	123.500	26.000	32,2300	734.683,50	0,75
US6541061031	NIKE Inc.	USD	21.000	0	21.000	53,1700	978.932,14	0,99
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	8.500	0	8.500	117,0800	872.505,70	0,89
US81725T1007	Sensient Technologies Corporation	USD	11.000	0	11.000	79,8300	769.884,27	0,78
US8718291078	Sysco Corporation	USD	17.000	0	17.000	49,8600	743.135,19	0,76
US7415034039	The Priceline Group Inc.	USD	530	0	530	1.876,9900	872.176,66	0,89
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	30.900	10.900	20.000	55,7800	978.081,71	0,99
							21.187.481,33	21,53

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

²⁾ Hauptverwaltung in Spanien, registriert im Vereinigten Königreich.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB0030913577	BT Group Plc.	GBP	280.000	0	280.000	2,9340	936.738,88	0,95
GG00B4L84979	Burford Capital Ltd.	GBP	70.000	0	70.000	8,9900	717.559,86	0,73
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	52.000	0	52.000	16,3300	968.255,42	0,98
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	25.000	0	25.000	34,6750	988.454,96	1,00
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	22.200	18.000	24.200	32,5500	898.187,00	0,91
							4.509.196,12	4,57
Börsengehandelte Wertpapiere							75.952.006,12	77,19
Aktien, Anrechte und Genussscheine							75.952.006,12	77,19

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD								
AU0000KFWHR2	6,250 % Kreditanstalt für Wiederaufbau v.11 (2021)		0	0	1.700.000	113,8020	1.302.257,67	1,32
							1.302.257,67	1,32
EUR								
DE000A1RE1Q3	5,625 % Allianz SE FRN v.12 (2042)		0	0	500.000	120,9975	604.987,50	0,61
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16 (2027)		1.685.000	200.000	1.485.000	93,8180	1.393.197,29	1,42
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)		415.000	0	700.000	104,1250	728.875,00	0,74
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14 (2076)		700.000	0	700.000	105,7500	740.250,00	0,75
XS0997941355	4,125 % K+S AG Reg.S. v.13 (2021)		700.000	0	700.000	112,6640	788.648,00	0,80
XS1603948032	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17 (2027)		900.000	0	900.000	101,7500	915.750,00	0,93
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.		0	500.000	500.000	104,7000	523.500,00	0,53
XS1115498260	5,000 % Orange S.A. Fix-to-Float Perp.		0	0	450.000	112,0000	504.000,00	0,51
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16 (2021)		0	0	710.000	105,7815	751.048,65	0,76
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.		0	0	600.000	103,0700	618.420,00	0,63
							7.568.676,44	7,68
USD								
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12 (2022)		0	0	1.100.000	107,2530	1.034.352,96	1,05
							1.034.352,96	1,05
Börsengehandelte Wertpapiere							9.905.287,07	10,05

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

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Derivate		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							
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)	300.000	0	300.000	102,5680	307.704,00	0,31
XS0860855930	4,750 % International Game Technology Plc. v.12 (2020)	0	0	100.000	109,1250	109.125,00	0,11
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)	0	0	310.000	103,8750	322.012,50	0,33
						738.841,50	0,75
USD							
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	2.000.000	0	2.000.000	108,3000	1.899.000,52	1,93
US87264AAJ43	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	700.000	0	700.000	107,6610	660.728,56	0,67
						2.559.729,08	2,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						3.298.570,58	3,35
Anleihen						13.203.857,65	13,40
Wertpapiervermögen						89.155.863,77	90,59
Bankguthaben – Kontokorrent						8.349.422,29	8,49
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						880.832,09	0,92
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						98.386.118,15	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – ALPHA GLOBAL

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	AUD	0	350.000
China				
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. ADR ¹⁾	USD	70.000	70.000
Chile				
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	29.000	29.000
Dänemark				
DK0010244508	A P Moller-Maersk AS	DKK	300	300
DK0060542181	ISS AS	DKK	24.000	41.000
DK0060745370	Nets AS	DKK	11.400	11.400
Deutschland				
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG	EUR	0	17.400
DE000BASF111	BASF SE	EUR	37.000	37.000
DE0006305006	Deutz AG	EUR	115.000	115.000
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	90.000
DE000ENAG999	E.ON SE	EUR	225.000	260.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	27.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	11.000	11.000
DE0006047004	HeidelbergCement AG	EUR	4.800	44.800
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	4.000	4.000
DE0006070006	Hochtief AG	EUR	0	11.500
DE0005495329	HolidayCheck Group AG	EUR	150.000	150.000
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	25.000	25.000
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	0	18.000
DE000A2BPXK1	KUKA AG	EUR	3.000	3.000
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	12.500	12.500
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	EUR	11.000	11.000
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	6.800
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	0	2.500
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	12.000	12.000
DE0007030009	Rheinmetall AG	EUR	7.500	7.500
DE0007236101	Siemens AG	EUR	24.000	24.000
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	13.000	13.000
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	17.300
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	90.000	90.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	54.000

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

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Frankreich				
FR0000077919	JCDecaux S.A.	EUR	0	10.000
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	5.500	5.500
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	4.300	4.300
Hongkong				
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	2.752.000
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	140.000	140.000
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	0	1.170.000
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ¹⁾	HKD	0	7.842.000
Italien				
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	26.000	26.000
Japan				
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	JPY	0	39.500
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	30.000	127.000
JP3633400001	Toyota Motor Corporation	JPY	8.000	8.000
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	14.000	23.000
Kanada				
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	6.000	6.000
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	25.000	25.000
CA3809564097	Goldcorp Inc.	USD	0	12.000
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank	CAD	12.000	12.000
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	60.000	120.000
Niederlande				
NL0011872643	ASR Nederland NV	EUR	0	3.500
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	15.000	15.000
US92719A1060	Vimpelcom Ltd. ADR ²⁾	USD	210.000	210.000
Russland				
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	50.000	50.000
Schweden				
SE0000113250	Skanska AB	SEK	35.000	35.000
SE0000120669	SSAB Svenska Stål AB	SEK	160.000	160.000
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	20.000	32.200
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	40.000	40.000
Schweiz				
CH0355794022	Actelion Ltd.	CHF	3.300	3.300
CH0010532478	Actelion Ltd.	CHF	3.300	3.300
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	4.000	4.000
CH0363463438	Idorsia Ltd.	CHF	3.300	3.300
CH0351063620	Lonza Group AG BZR 10.05.17	CHF	5.200	5.200
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	CHF	3.500	13.500
CH0316124541	Syngenta AG	CHF	750	750

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

²⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Südafrika				
US0351282068	Anglogold Ltd. ADR	USD	0	17.000
US8257242060	Sibanye Gold Ltd. ADR	USD	0	20.000
Südkorea				
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	7.000	7.000
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	600	600
Taiwan				
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	USD	19.200	44.200
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00773T1016	Advansix Inc.	USD	400	400
IT0005176406	ENAV S.p.A. ¹⁾	EUR	26.000	26.000
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	10.000	15.000
US02079K3059	Alphabet Inc.	USD	700	700
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	25.000	25.000
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	USD	0	7.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	35.500	139.500
US2692464017	E*TRADE Financial Corporation	USD	23.000	23.000
US30212P3038	Expedia Inc.	USD	7.000	7.000
US30303M1027	Facebook Inc.	USD	10.000	10.000
US3167731005	Fifth Third Bancorp	USD	18.000	18.000
US37045V1008	General Motors Co.	USD	22.600	22.600
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	6.500
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	0	10.000
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	8.000	8.000
US4595061015	International Flavors & Fragrances	USD	1.700	1.700
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	6.000	6.000
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	10.000	25.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	USD	0	43.000
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	7.000	7.000
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	0	40.000
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	USD	3.500	3.500
US8552441094	Starbucks Corporation	USD	4.000	4.000
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	0	6.000
Vereinigtes Königreich				
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	35.000	35.000
GB0031743007	Burberry Group Plc.	GBP	30.000	30.000
GB00BLNN3L44	Compass Group Plc.	GBP	46.000	46.000
GB0034264548	Paysafe Group Plc.	GBP	190.000	190.000
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	120.000	120.000
JE00B8KF9B49	WPP Plc. ²⁾	GBP	49.500	49.500

¹⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Irland.

²⁾ Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert auf Jersey.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Dänemark

DK0060745453	Nets AS	DKK	11.400	11.400
--------------	---------	-----	--------	--------

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland

DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	EUR	48.000	48.000
--------------	----------------------------------	-----	--------	--------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

FR0011731876	2,625 % ACCOR S.A. v.14 (2021)	0	2.000.000
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16 (2021)	0	370.000
DE000A13SWD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16 (2019)	0	330.000
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14 (2019)	0	590.000
DE000A1R02E0	3,875 % HORNBACH Baumarkt AG v.13 (2020)	0	460.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)	0	1.300.000
XS0942100388	3,875 % Nasdaq Inc. v.13 (2021)	0	700.000
FR0012199123	3,875 % SCOR SE FRN Perp.	0	300.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)	0	1.300.000

ZAR

ZAG000016320	10,500 % Südafrika S.186 v.98 (2026)	14.000.000	14.000.000
--------------	--------------------------------------	------------	------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

BRL

US105756BT66	8,500 % Brasilien v.12 (2024)	4.000.000	4.000.000
--------------	-------------------------------	-----------	-----------

EUR

DE000A13R8M3	1,375 % METRO AG EMTN Reg.S. v.14 (2021)	0	500.000
XS1067862919	2,750 % Schaeffler Finance BV S. Reg.S.v.14 (2019)	0	812.000
XS0923613060	4,250 % Schaeffler Finance BV v.13 (2018)	0	100.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	700.000

USD

USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	2.000.000	3.000.000
--------------	--	-----------	-----------

Investmentfondsanteile ¹⁾

Schweiz

CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	5.700	5.700
--------------	---------------	-----	-------	-------

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

DJE – ALPHA GLOBAL

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Optionen		
EUR		
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.400,00	406	406
USD		
Put on S&P 500 Index November 2016/2.080,00	36	36
Terminkontrakte		
EUR		
DAX Performance-Index Future Dezember 2016	31	31
DAX Performance-Index Future September 2016	32	32
DAX Performance-Index Future September 2016	28	28
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	130	130
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2016	55	55
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	234	234
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2016	64	64
EURO STOXX Banks Future Dezember 2016	342	342
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016	55	55
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017	25	25
STOXX 600 Health Care Future Dezember 2016	62	62
GBP		
FTSE 100 Index Future Dezember 2016	24	24
FTSE 100 Index Future September 2016	63	63
JPY		
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future Dezember 2016	15	15
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index Future März 2017	7	7
USD		
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016	51	51
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	62	62
CME E-Mini S&P 500 Index Future Dezember 2016	27	27
CME E-Mini S&P 500 Index Future September 2016	46	46
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	30	30
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future Dezember 2016	29	29
CME Nasdaq 100 E-Mini Index Future September 2016	35	47
IXV E-mini Health Care Select Sector Index Future Dezember 2016	27	27
Nikkei 225 Stock Average Index Future Dezember 2016	48	48
Nikkei 225 Stock Average Index Future März 2017	24	24

DJE – ALPHA GLOBAL

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7310
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2329
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.305,0700
Taiwan Dollar	TWD	1	34,6682
Ungarischer Forint	HUF	1	309,2800
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – RENTEN GLOBAL

Die Strategie

Der Teilfonds DJE – Renten Global investiert weltweit in Anleihen. Neben dem internationalen Zinsgefälle können Währungsschwankungen genutzt werden. Das breite Anlageuniversum bietet die Möglichkeit, flexibel auf Marktbewegungen zu reagieren. Das Fondsmanagement legt Wert auf eine ausgewogene Mischung an Anleihen mit dem Ziel, eine angemessene Rendite zu erreichen. Dabei wird eine aktive Steuerung sowohl der Investitionsquote in Unternehmensanleihen als auch der Laufzeiten vorgenommen. Fremdwährungsanleihen werden je nach Marktlage abgesichert.

DJE – RENTEN GLOBAL

1. Strategie

Der Teilfonds DJE – Renten Global investiert weltweit in Anleihen. Neben dem internationalen Zinsgefälle können Währungsschwankungen genutzt werden. Das breite Anlageuniversum bietet die Möglichkeit, flexibel auf Marktbewegungen zu reagieren. Es wird Wert auf eine ausgewogene Mischung an Anleihen gelegt mit dem Ziel, eine angemessene Rendite zu erreichen. Dabei werden die Investitionsquote in Unternehmensanleihen und die Laufzeiten aktiv gesteuert. Fremdwährungsanleihen werden je nach Marktlage abgesichert.

2. Entwicklung

Die Renditen an den internationalen Rentenmärkten stiegen im Berichtszeitraum zum Teil deutlich an. So erhöhten sich die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen von –0,13 % auf 0,47 % und bei US-Staatsanleihen von 1,49 % auf 2,30 %. Die Rendite 10-jähriger spanischer Staatsanleihen stieg von 1,16 % auf 1,54 %, während die Rendite 10-jähriger italienischer Papiere stärker von 1,06 % auf 1,87 % anstieg. Ursächlich für diesen Anstieg der Renditen an den Rentenmärkten waren die Zinserhöhungen der US-Notenbank, die im Berichtszeitraum ihren Leitzinssatz in drei Schritten um 75 Basispunkte an hob. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ ihren Leitzinssatz zwar unverändert, reduzierte aber das Volumen des monatlichen Anleiheaufkaufprogramms. Zudem sorgten Äußerungen von EZB-Präsident Draghi gegen Ende des Berichtszeitraums für Spekulationen der Marktteilnehmer, dass die EZB ihre ultralockere Geldpolitik in den nächsten Monaten beenden könnte. Außerdem legte das Wachstum der Weltwirtschaft zu, insbesondere im Euroraum verbesserten sich die Konjunkturdaten. In den USA führte der Regierungswechsel

zu Erwartungen hinsichtlich Steuersenkungen und höheren Infrastrukturausgaben, was ebenfalls den Trend zu steigenden Renditen unterstützte. Im Währungsbereich gab der Euro gegenüber dem US-Dollar bis Dezember 2016 nach, konnte sich danach aber wieder deutlich erholen, nachdem die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich von Euro-freundlichen Kandidaten gewonnen wurden und der Euroraum dynamischere Wachstumszahlen im Vergleich zu den USA zeigte.

Der DJE – Renten Global konnte trotz dieses schwierigen Marktes mit steigenden Renditen im Berichtszeitraum eine Performance von +3,33 % (I-(EUR)-Tranche), +3,14 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt) und +3,74 % (XP-(EUR)-Tranche) erzielen.

Der Anlageschwerpunkt des Teilfonds konzentrierte sich im Berichtszeitraum weiterhin auf weltweit ausgewählte Unternehmensanleihen mittlerer Laufzeit mit Übergewichtung im Euroraum. Unter Berücksichtigung einer breiten Diversifikation wurden High-Yield- und Nachranganleihen dem Portfolio beigemischt. Zusätzlich wurde in Währungsanleihen mit Schwerpunkt in USD, AUD und NOK investiert, die phasenweise, vor allem gegen Ende des Berichtszeitraumes, währungsgesichert wurden. Die Anlagen in Fremdwährungsanleihen aus den Schwellenländern wurden unter Risikogesichtspunkten gering gehalten. An zahlreichen Neuemissionen interessanter weltweiter Unternehmensanleihen wurde teilgenommen, wobei mittlere Laufzeiten präferiert wurden. Eine aktive Durationssteuerung unter Einsatz von Zinsderivaten wurde im Teilfonds umgesetzt. Hierbei lag der Schwerpunkt auf einer Verkürzung der Modified Duration, um die negativen Auswirkungen steigender Renditen auf den Teilfonds möglichst gering zu halten.

DJE – RENTEN GLOBAL

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164319
ISIN-Code:	LU0159549574
Ausgabeaufschlag:	bis zu 2,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,87 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0F566
ISIN-Code:	LU0229080659
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,25 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164320
ISIN-Code:	LU0159550580
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,72 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – RENTEN GLOBAL

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung		Wirtschaftliche Aufteilung	
Deutschland	24,16 %	Staatsanleihen	16,13 %
Vereinigtes Königreich	7,69 %	Medien	9,61 %
Australien	7,21 %	Energie	7,26 %
Argentinien	7,05 %	Hardware & Ausrüstung	6,88 %
Frankreich	6,98 %	Banken	6,71 %
Luxemburg	6,89 %	Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,69 %
Niederlande	6,05 %	Investitionsgüter	6,05 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,55 %	Immobilien	4,24 %
Österreich	4,73 %	Versorgungsbetriebe	3,98 %
Norwegen	3,82 %	Investmentfondsanteile	3,57 %
Jungferninseln (GB)	2,33 %	Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	3,56 %
Cayman Inseln	1,28 %	Transportwesen	3,31 %
Brasilien	1,27 %	Versicherungen	3,11 %
Italien	1,27 %	Groß- und Einzelhandel	2,96 %
Japan	1,23 %	Automobile & Komponenten	2,78 %
Irland	1,09 %	Diversifizierte Finanzdienste	2,65 %
Tschechische Republik	0,83 %	Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,34 %
Kanada	0,78 %	Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,22 %
Zypern	0,67 %	Verbraucherdienste	0,15 %
Mexiko	0,16 %	Wertpapiervermögen	91,20 %
Ungarn	0,16 %	Terminkontrakte	0,10 %
Wertpapiervermögen	91,20 %	Bankguthaben	8,07 %
Terminkontrakte	0,10 %	Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,63 %
Bankguthaben	8,07 %		
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,63 %		
	100,00 %		100,00 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – RENTEN GLOBAL

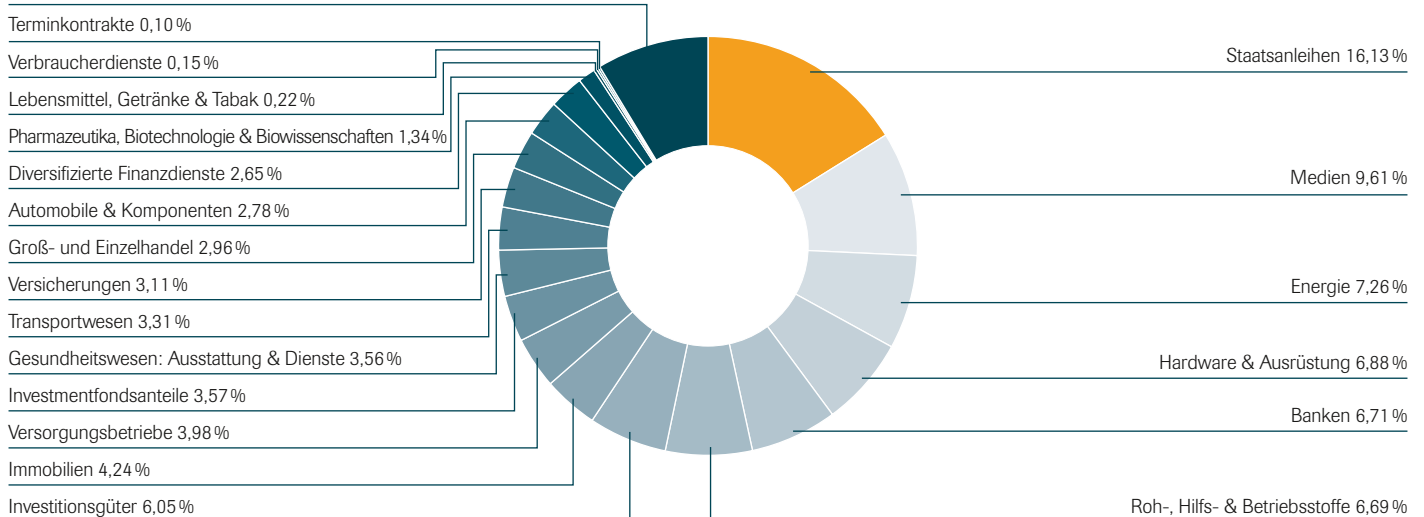
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 8,70 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

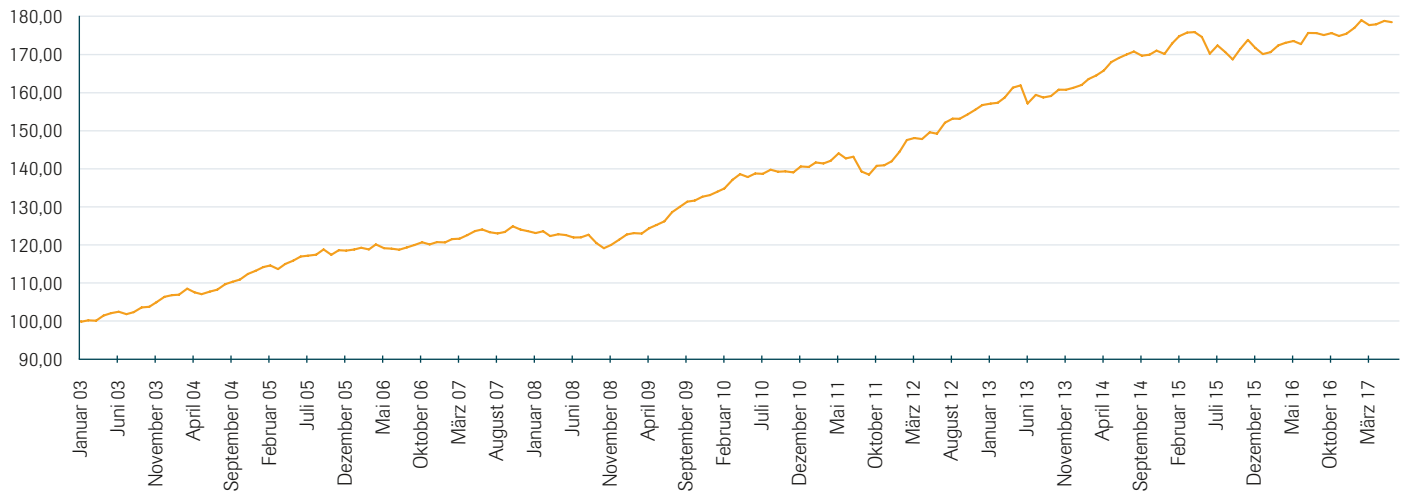
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 8,70 %



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

DJE – RENTEN GLOBAL

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – RENTEN GLOBAL

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	45,36	299.010	5.580,61	151,71
30.06.2016	42,42	285.726	-1.912,07	148,45
30.06.2017	16,06	107.658	-26.397,04	149,15

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	93,08	547.275	-67.202,85	170,09
30.06.2016	103,34	598.755	8.874,53	172,59
30.06.2017	94,78	531.489	-11.858,49	178,33

Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	5,81	39.630	-1.417,92	146,52
30.06.2016	5,85	39.251	-15,05	149,00
30.06.2017	25,15	162.720	18.745,29	154,58

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 121.497.951,95)	124.057.814,86
Bankguthaben	10.978.072,57
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	136.090,00
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	248.673,52
Zinsforderungen	1.591.325,98
Forderungen aus Absatz von Anteilen	87.625,73
	137.099.602,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-971.461,15
Sonstige Passiva ¹⁾	-139.115,28
	-1.110.576,43
Netto-Teilfondsvermögen	135.989.026,23

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Prüfungskosten.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – RENTEN GLOBAL

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	16.056.820,13 EUR
Umlaufende Anteile	107.657,922
Anteilwert	149,15 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	94.779.162,28 EUR
Umlaufende Anteile	531.488,651
Anteilwert	178,33 EUR
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.153.043,82 EUR
Umlaufende Anteile	162.719,509
Anteilwert	154,58 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	151.602.953,98	42.416.287,07	103.338.243,07	5.848.423,84
Ordentlicher Nettoertrag	4.099.433,63	439.354,35	2.814.932,72	845.146,56
Ertrags- und Aufwandsausgleich	110.794,57	138.974,41	156.021,42	-184.201,26
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.248.867,44	2.949.483,14	6.525.973,07	26.773.411,23
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-55.759.100,67	-29.346.519,18	-18.384.459,67	-8.028.121,82
Realisierte Gewinne	9.484.408,40	1.478.269,49	6.576.498,22	1.429.640,69
Realisierte Verluste	-8.803.355,85	-1.383.999,67	-6.113.129,43	-1.306.226,75
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-192.665,61	167.280,18	-134.917,12	-225.028,67
Ausschüttung	-802.309,66	-802.309,66	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	135.989.026,23	16.056.820,13	94.779.162,28	25.153.043,82

DJE – RENTEN GLOBAL

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	285.725,706	598.754,635	39.250,620
Ausgegebene Anteile	19.838,475	36.886,407	176.188,121
Zurückgenommene Anteile	-197.906,259	-104.152,391	-52.719,232
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	107.657,922	531.488,651	162.719,509

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Zinsen auf Anleihen	5.747.375,53	867.711,00	4.081.767,71	797.896,82
Bankzinsen	-9.290,27	-2.070,22	-6.640,50	-579,55
Sonstige Erträge	6.585,93	791,28	4.740,67	1.053,98
Ertragsausgleich	-202.025,28	-208.665,92	-217.903,73	224.544,37
Erträge insgesamt	5.542.645,91	657.766,14	3.861.964,15	1.022.915,62

Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-2.178,69	0,00	-1.267,75	-910,94
Verwaltungsvergütung-/Anlageberatergebühr	-1.165.827,01	-219.793,41	-868.716,48	-77.317,12
Verwahrstellenvergütung	-100.737,73	-15.408,15	-71.536,39	-13.793,19
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-55.341,31	-8.436,61	-39.306,37	-7.598,33
Taxe d'abonnement	-66.134,87	-10.145,78	-46.946,14	-9.042,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-65.346,36	-18.866,17	-30.211,57	-16.268,62
Werbeausgaben	-16.679,37	-4.084,09	-10.207,64	-2.387,64
Register- und Transferstellenvergütung	-2.996,98	-473,38	-2.123,60	-400,00
Staatliche Gebühren	-2.349,42	-783,13	-783,15	-783,14
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-56.851,25	-10.112,58	-37.814,65	-8.924,02
Aufwandsausgleich	91.230,71	69.691,51	61.882,31	-40.343,11
Aufwendungen insgesamt	-1.443.212,28	-218.411,79	-1.047.031,43	-177.769,06
Ordentlicher Nettoertrag	4.099.433,63	439.354,35	2.814.932,72	845.146,56
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	20.534,56			
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,34	1,11	0,72

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – RENTEN GLOBAL

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD							
AU0000XCLWM5	5,750 % Australien v.07 (2021)	5.200.000	0	5.200.000	113,8940	3.981.772,22	2,93
AU3TB0000036	4,500 % Australien v.09 (2020)	2.000.000	0	2.000.000	107,1110	1.440.244,72	1,06
XS1039259327	4,125 % Total Capital International S.A. EMTN v.14 (2019)	0	0	4.500.000	102,6710	3.106.222,27	2,28
						8.528.239,21	6,27
EUR							
FR0013212958	3,750 % Air France-KLM S.A. v.16 (2022)	700.000	0	700.000	104,9650	734.755,00	0,54
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)	0	0	500.000	101,6720	508.360,00	0,37
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15 (2020)	0	450.000	450.000	102,0940	459.423,00	0,34
XS1503160498	5,000 % Argentinien Reg.S. v.16 (2027)	2.900.000	0	2.900.000	93,9030	2.723.187,00	2,00
XS0542428833	4,000 % Asklepios Kliniken GmbH v.10 (2017)	0	0	3.750.000	100,7005	3.776.268,75	2,78
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16(2021)	0	0	590.000	104,5060	616.585,40	0,45
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)	0	0	960.000	104,4000	1.002.240,00	0,74
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16 (2023)	240.000	0	240.000	105,1050	252.252,00	0,19
DE000CB83CE3	6,375 % Commerzbank AG EMTN S.773 v.11 (2019)	0	0	900.000	110,2885	992.596,50	0,73
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10 (2020)	600.000	0	600.000	110,3320	661.992,00	0,49
FR0011697010	4,125 % Electricité de France S.A. EMTN Reg.S. Perp.	0	0	2.100.000	105,8125	2.222.062,50	1,63
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14 (2076)	800.000	0	800.000	105,7500	846.000,00	0,62
XS1014997073	5,000 % ENEL S.p.A Reg.S. v.14 (2075)	0	0	1.100.000	108,5500	1.194.050,00	0,88
XS1224953882	4,875 % Eurofins Scientific S.E. Fix-to-Float Perp.	0	0	600.000	107,3750	644.250,00	0,47
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17 (2022)	200.000	0	200.000	100,1060	200.212,00	0,15
XS1379182006	1,500 % HSBC Holdings Plc. Reg.S. v.16 (2022)	0	0	500.000	104,0943	520.471,50	0,38
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	1.700.000	102,4380	1.741.446,00	1,28
XS1405782407	1,500 % Kraft Heinz Foods Co. Reg.S. v.16 (2024)	0	0	300.000	100,6120	301.836,00	0,22
XS1591416679	2,625 % K+S AG Reg.S. v.17 (2023)	900.000	0	900.000	103,5000	931.500,00	0,68
FR0012161362	2,000 % Lagardère S.C.A. v.14 (2019)	0	0	1.000.000	102,5410	1.025.410,00	0,75
FR0013153160	2,750 % Lagardère S.C.A. v.16 (2023)	0	0	300.000	106,4215	319.264,50	0,23
XS1401114811	2,625 % MOL Magyar Olaj- és Gázipari Részvénytársaság Reg.S. v.16 (2023)	0	0	200.000	106,6250	213.250,00	0,16

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

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS1603948032	3,625 % Netflix Inc. Reg.S. v.17 (2027)	1.400.000	0	1.400.000	101,7500	1.424.500,00	1,05
XS1294342792	5,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.340.000	0	1.340.000	112,1180	1.502.381,20	1,10
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	1.350.000	650.000	104,8500	681.525,00	0,50
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13 (2024)	700.000	0	1.200.000	106,2500	1.275.000,00	0,94
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16 (2025)	250.000	0	250.000	106,3455	265.863,75	0,20
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	1.020.000	103,0645	1.051.257,90	0,77
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16 (2021)	0	300.000	1.700.000	105,7925	1.798.472,50	1,32
XS0909769407	6,750 % UPC Holding BV v.13 (2023)	400.000	0	400.000	107,0000	428.000,00	0,31
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	800.000	103,2800	826.240,00	0,61
XS1117300837	4,000 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	0	0	1.700.000	107,6500	1.830.050,00	1,35
XS1064049767	5,250 % Wuertembergische Lebensversicherung AG FRN v.14 (2044)	0	0	1.200.000	113,0000	1.356.000,00	1,00
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16 (2027)	380.000	0	380.000	105,8750	402.325,00	0,30
						34.729.027,50	25,53
GBP							
XS1346646901	5,000 % CYBG Plc. FRN v.16 (2026)	500.000	0	500.000	101,0340	574.775,29	0,42
XS0620022128	8,250 % Friends Life Holdings PLC v.11 (2022)	0	0	1.000.000	128,9950	1.467.686,88	1,08
						2.042.462,17	1,50
NOK							
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10 (2021)	45.000.000	0	45.000.000	110,7160	5.197.554,69	3,82
						5.197.554,69	3,82
USD							
XS0896113007	7,000 % Aberdeen Asset Management Plc. Perp.	0	0	3.300.000	103,3280	2.984.528,67	2,19
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	0	0	1.800.000	105,2919	1.658.865,82	1,22
US039381AQ77	5,750 % ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2010 (10/20)	400.000	0	400.000	107,7500	377.242,89	0,28
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16 (2021)	0	0	440.000	102,5350	394.883,15	0,29
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Hldg. Ltd. DL-Notes 2010(20) Reg.S	0	0	3.600.000	100,5000	3.166.739,61	2,33
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12 (2022)	0	0	1.500.000	107,0000	1.404.814,00	1,03
XS0919502434	3,416 % Lukoil International Finance BV v.13 (2018)	0	0	500.000	100,9020	441.584,25	0,32
US71647NAP42	8,375 % Petrobras Global Finance BV v.16 (2021)	2.100.000	0	2.100.000	111,6000	2.051.291,03	1,51
XS0170488992	6,500 % Prudential Plc. Perp.	0	0	1.000.000	103,2500	903.719,91	0,66
XS1266660635	5,375 % SoftBank Group Corporation Reg.S. v.15 (2022)	0	0	1.800.000	106,5000	1.677.899,34	1,23

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

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US92343VBR42	5,150 % Verizon Communications Inc. v.13 (2023)	0	0	800.000	111,4040	780.071,77	0,57
XS0889401054	5,200 % VimpelCom Holdings BV v.13 (2019)	800.000	0	800.000	103,2350	722.870,90	0,53
						16.564.511,34	12,16
Börsengehandelte Wertpapiere						67.061.794,91	49,28

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

BRL							
US105756BT66	8,500 % Brasilien v.12 (2024)	6.500.000	0	6.500.000	99,9500	1.726.022,85	1,27
						1.726.022,85	1,27
EUR							
XS1211417362	4,750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015 (2019/2020)	550.000	0	550.000	105,4080	579.744,00	0,43
XS1061642317	7,250 % Altice NV Reg.S. v.14 (2022)	0	0	500.000	106,0620	530.310,00	0,39
XS1403685636	1,500 % Arountown Property Holdings Plc. v.16 (2022)	0	0	900.000	101,4840	913.356,00	0,67
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)	800.000	0	800.000	101,3500	810.800,00	0,60
XS0552915943	6,125 % Bombardier Inc. v.10 (2021)	0	0	650.000	108,6080	705.952,00	0,52
DE000A1TNJ22	5,750 % DIC Asset AG v.13 (2018)	0	0	1.200.000	103,7530	1.245.036,00	0,92
DE000A12T648	4,625 % DIC Asset AG v.14 (2019)	325.000	310.000	1.115.000	105,7880	1.179.536,20	0,87
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12 (2019)	0	0	1.000.000	112,6130	1.126.130,00	0,83
XS1555576641	6,750 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.17 (2022)	1.400.000	0	1.400.000	107,0000	1.498.000,00	1,10
DE000A14J7A9	8,000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Reg.S. v.15 (2022)	400.000	0	2.000.000	109,3400	2.186.800,00	1,61
DE000TD09WC0	0,000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG FRN v.14 (2018)	0	0	1.000.000	100,0000	1.000.000,00	0,74
XS1490152565	2,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2021)	750.000	0	750.000	102,2500	766.875,00	0,56
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)	380.000	0	380.000	102,5680	389.758,40	0,29
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)	0	0	600.000	104,6770	628.062,00	0,46
XS1379157404	3,750 % Petroleos Mexicanos Reg.S. EMTN v.16 (2019)	0	0	200.000	105,5250	211.050,00	0,16
AT0000A19Y36	6,750 % Porr AG Fix-to-Float Perp.	0	0	500.000	113,5000	567.500,00	0,42
XS1555774014	5,500 % Porr AG Fix-to-Float Perp.	1.300.000	0	1.300.000	104,9000	1.363.700,00	1,00
XS1028956222	5,375 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14 (2022)	0	0	1.000.000	103,8750	1.038.750,00	0,76
XS1028956149	5,625 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14 (2024)	0	0	1.000.000	107,7500	1.077.500,00	0,79
XS0783934911	6,125 % Techem v.12 (2019)	0	0	1.000.000	102,9810	1.029.810,00	0,76
XS1504103984	2,125 % TUI AG Reg.S. v.16 (2021)	200.000	0	200.000	103,6250	207.250,00	0,15
XS0918739318	5,625 % Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG / Unitymedia NRW GmbH Reg.S. v.13 (2023)	0	70.000	490.000	106,0960	519.870,40	0,38

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

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS0877974062	5,125 % Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG v.13 (2023)	0	56.700	510.300	104,4620	533.069,59	0,39
XS1172297696	5,000 % VTG Finance S.A. Fix-to-float Perp.	150.000	0	2.150.000	105,6250	2.270.937,50	1,67
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)	700.000	0	2.850.000	103,8750	2.960.437,50	2,18
						25.340.234,59	18,65
USD							
US040114GX20	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	7.250.000	0	7.250.000	108,3000	6.872.428,88	5,05
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15 (2023)	0	0	230.000	105,0000	211.378,56	0,16
USC98874AN76	2,700 % Glencore Finance (Canada) Ltd. Reg.S. v.12 (2017)	400.000	0	400.000	100,2010	350.813,13	0,26
USG5002FAA42	4,125 % Jaguar Land Rover Automotive DL-Notes Reg.S v.13 (2018)	0	0	1.000.000	102,1250	893.873,09	0,66
US767201AS58	3,750 % Rio Tinto Finance USA Ltd. v.15 (2025)	0	0	1.900.000	105,1280	1.748.299,34	1,29
USN77608AJ19	4,750 % Schaeffler Finance B.V. Reg.S. v.15 (2023)	0	0	1.000.000	103,2829	904.007,88	0,66
US82671AAA16	4,700 % Signet UK Finance PLC v.14 (2024)	0	0	1.400.000	97,4490	1.194.123,41	0,88
US87264AAP03	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.15 (2026)	0	0	900.000	110,3800	869.514,22	0,64
						13.044.438,51	9,60
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						40.110.695,95	29,52
Nicht notierte Wertpapiere							
AUD							
AU3CB0222552	3,750 % Commonwealth Bank of Australia v.14 (2019)	0	0	3.800.000	102,5420	2.619.736,45	1,93
						2.619.736,45	1,93
EUR							
DE000A1ML257	0,000 % KTG Energie GmbH v.12 (2018)	0	0	1.900.000	1,7800	33.820,00	0,02
						33.820,00	0,02
Nicht notierte Wertpapiere						2.653.556,45	1,95
Anleihen						109.826.047,31	80,75
Wandelanleihen							
Börsengehandelte Wertpapiere							
GBP							
XS1061206337	5,750 % TSB Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.14 (2026)	700.000	0	700.000	108,3290	862.786,44	0,63
						862.786,44	0,63
Börsengehandelte Wertpapiere						862.786,44	0,63
Wandelanleihen						862.786,44	0,63

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

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Credit Linked Notes

USD

XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/Novatek OAO CLN/LPN v.12 (2022)	900.000	0	900.000	102,0000	803.501,09	0,59
XS0861981180	4,199 % Rosneft International Finance Ltd./ OJSC Oil Co. Rosneft CLN/LPN v.12 (2022)	0	0	550.000	100,1050	481.905,91	0,35
						1.285.407,00	0,94
Credit Linked Notes						1.285.407,00	0,94

Investmentfondsanteile ²⁾

Luxemburg

LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	EUR	0	0	40.000	121,4800	4.859.200,00	3,57
							4.859.200,00	3,57
Investmentfondsanteile							4.859.200,00	3,57

Sonstige verbriefte Rechte

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	2.196.860	328,8500	7.224.374,11	5,31
							7.224.374,11	5,31
Börsengehandelte Wertpapiere							7.224.374,11	5,31
Sonstige verbriefte Rechte							7.224.374,11	5,31
Wertpapiervermögen							124.057.814,86	91,20

Terminkontrakte

Short-Positionen

EUR

EUREX 10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	0	80	-80		48.070,00	0,04
EUREX 10YR Euro-Bund Future September 2017	33	100	-67		88.020,00	0,06
					136.090,00	0,10
Short-Positionen					136.090,00	0,10
Terminkontrakte					136.090,00	0,10
Bankguthaben – Kontokorrent					10.978.072,57	8,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					817.048,80	0,63
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					135.989.026,23	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.

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/AUD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	17.000.000,00	11.376.983,02	8,37
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	2.500.000,00	2.842.113,76	2,09
EUR/NOK	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	52.000.000,00	5.411.920,53	3,98
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	36.100.000,00	31.481.780,25	23,15

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
--	---------	---------------------	-----------------------------------

Short-Positionen

EUR

EUREX 10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	-80	-10.813.600,00	-7,95
EUREX 10YR Euro-Bund Future September 2017	-67	-10.865.390,00	-7,99
		-21.678.990,00	-15,94
Short-Positionen		-21.678.990,00	-15,94
Terminkontrakte		-21.678.990,00	-15,94

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – RENTEN GLOBAL

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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

AUD			
AU3TB0000168	3,250 % Australien v.13 (2025)	0	2.200.000
AU000XCLWAG2	4,500 % Australien v.13 (2033)	3.500.000	3.500.000
EUR			
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)	0	400.000
XS0307741917	0,000 % Dte. Postbank Funding Trust IV Fix-to-Float Perp.	0	1.250.000
XS1057345651	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14 (2019)	0	800.000
XS1013955379	3,000 % FreseniusSE & Co. KGaA Reg.S. v.14 (2021)	0	1.000.000
XS0300298287	0,000 % Freshwater Finance Plc. FRN Perp.	1.600.000	1.600.000
XS1362373224	3,000 % Goldman Sachs Group Inc. Reg.S. EMTN v.16 (2031)	0	1.000.000
XS0269270566	5,527 % Gothaer Allgemeine Versicherungs AG FRN v.06 (2026)	0	2.200.000
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16 (2023)	0	1.430.000
XS0303478118	5,864 % Hypo Real Estate International Fix-to-Float Perp.	500.000	500.000
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16 (2023)	0	600.000
IT0005090318	1,500 % Italien v.15 (2025)	2.900.000	7.300.000
XS0503453275	5,875 % MOL Hungarian Oil and Gas PCL EMTN v.10 (2017)	0	1.200.000
PTOTETOE0012	2,875 % Portugal 144A v.16 (2017)	700.000	700.000
XS0307868744	0,000 % Rexam Plc. FRN v.07 (2067)	0	2.000.000
FR0010359687	6,154 % SCOR SE FRN Perp.	0	1.100.000
ES00000126Z1	1,600 % Spanien Reg.S. v.15 (2025)	2.900.000	7.900.000
XS0484213268	6,655 % TenneT Holding BV Fix-to-Float Perp.	0	900.000
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16 (2024)	200.000	200.000
AT0000342696	4,625 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Fix-To-Float v.05 (2022)	0	1.100.000
SEK			
SE0006371381	5,250 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.14 (2019)	0	11.000.000
USD			
US912828M565	2,250 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2025)	0	11.200.000
US912810RM27	3,000 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2045)	0	7.300.000
ZAR			
ZAG000016320	10,500 % Südafrika S.186 v.98 (2026)	64.000.000	64.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

BRL			
US105756BN96	10,250 % Brasilien v.07 (2028)	5.700.000	5.700.000
EUR			
XS1044496203	2,250 % HeidelbergCement Finance S.A EMTN Reg.S. v.14 (2019)	0	1.500.000
XS1126486239	5,750 % Schaeffler Holding Finance BV Reg.S. v.14 (2021)	0	3.240.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	1.050.000

DJE – RENTEN GLOBAL

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
JPY			
JP530000CS83	5,000 % Griechenland v.96 (2016)	0	60.000.000
USD			
USP04808AC88	7,500 % Argentinien Reg.S. v.16 (2026)	3.900.000	7.250.000
USD33048AA36	9,750 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.10 (2017)	0	800.000

Terminkontrakte

EUR			
EUREX 10YR Euro-BTP 6% Future Dezember 2016		144	144
EUREX 10YR Euro-BTP 6% Future Juni 2017		46	46
EUREX 10YR Euro-BTP 6% Future März 2017		50	50
EUREX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		279	279
EUREX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017		148	148
EUREX 10YR Euro-Bund Future März 2017		111	111
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016		242	242
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017		18	18
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017		35	35
UltraTreasury 6% Future Dezember 2016		47	47

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 29. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4874
Brasilianischer Real	BRL	1	3,7640
Britisches Pfund	GBP	1	0,8789
Japanischer Yen	JPY	1	128,6112
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4838
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,5498
Norwegische Krone	NOK	1	9,5857
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2342
Schwedische Krone	SEK	1	9,6890
Schweizer Franken	CHF	1	1,0932
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,8196
Türkische Lira	TRY	1	4,0191
Ungarischer Forint	HUF	1	309,4500
US-Dollar	USD	1	1,1425



DJE – INTERCASH

Die Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds liegt auf Anleihen in Euro mit kürzeren Laufzeiten. Dabei legt das Fondsmanagement großen Wert auf eine möglichst stabile Wertentwicklung. Durch eine ausgewogene Mischung der Wertpapiere und einen überschaubaren Anlagehorizont sollen größere Schwankungen des Fondspreises vermieden werden.

DJE – INTERCASH

1. Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds liegt auf Anleihen in Euro mit kürzeren Laufzeiten. Dabei wird großer Wert auf eine möglichst stabile Wertentwicklung gelegt. Durch eine ausgewogene Mischung der Wertpapiere und einen überschaubaren Anlagehorizont sollen größere Schwankungen des Fondspreises vermieden werden.

2. Entwicklung

Die Renditen an den europäischen Rentenmärkten stiegen im Berichtszeitraum zum Teil deutlich an. Insbesondere bei längeren Laufzeiten, wie z. B. bei 10-jährigen deutschen Bundesanleihen, erhöhte sich die Rendite von –0,13 % auf 0,47 % deutlich, während der Renditeanstieg bei kürzeren Laufzeiten weniger ausgeprägt ausfiel. So erhöhten sich die Renditen 2-jähriger deutscher Bundesanleihen von –0,67 % auf –0,59 %. Die Rendite 3-jähriger italienischer Staatsanleihen stieg von –0,04 % auf 0,25 %, bei 3-jährigen spanischen Papieren blieb sie mit –0,15 % weitgehend unverändert. Grund für den Renditeanstieg waren neben den drei Zinserhöhungen der US-Notenbank um jeweils 25 Basispunkte die Reduzierung des monatlichen Anleiheaufkaufprogramms der Europäischen Zentralbank (EZB) sowie Äußerungen von EZB-Präsident Draghi gegen Ende des Berichtszeitraums, die für Spekulationen der Marktteilnehmer sorgten, dass die EZB ihre ultralockere Geldpolitik in den nächsten Monaten beenden könnte. Außerdem legte das Wachstum der Weltwirtschaft zu, wobei sich insbesondere im Euroraum die Konjunkturaussichten verbesserten. In den USA führte der Regierungswechsel zu Erwartungen hinsichtlich Steuersenkungen und höheren Infrastrukturausgaben, was ebenfalls den Trend zu steigenden Renditen unterstützte. Im Währungsbereich gab der Euro gegenüber dem US-Dollar bis Dezember 2016 nach, konnte sich danach aber wieder deutlich

erholen, nachdem die Wahlen in den Niederlanden und Frankreich von Euro-freundlichen Kandidaten gewonnen wurden und der Euroraum dynamischere Wachstumszahlen im Vergleich zu den USA zeigte. Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating und einer Laufzeit von bis zu drei Jahren wiesen im Berichtszeitraum eine positive Wertentwicklung von 0,43 % aus.

Der DJE – InterCash konnte trotz dieses schwierigen Marktumfeldes mit niedrigem Zinsniveau und steigenden Renditen im Berichtszeitraum eine Performance von +3,03 % (I-(EUR)-Tranche) und +2,85 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt) erzielen.

Der Teilfonds war im Berichtszeitraum weiterhin schwerpunktmäßig in ausgewählten Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit kurzer bis mittlerer Laufzeit in Euro investiert. Daneben wurden auch Non-Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Nachranganleihen in Euro sowie in US-Dollar denominierte Unternehmensanleihen mit kurzer bis mittlerer Laufzeit beigemischt. Als Ergänzung wurden Währungsanleihen in AUD und NOK von staatlichen bzw. supranationalen Emittenten mit in das Portfolio aufgenommen. Die Anlagen in Fremdwährungsanleihen aus den Schwellenländern wurden unter Risikogesichtspunkten gering gehalten. Die Fremdwährungsanleihen wurden phasenweise, vor allem gegen Ende des Berichtszeitraumes, währungsgesichert. An zahlreichen Neuemissionen interessanter weltweiter Unternehmensanleihen wurde teilgenommen, wobei mittlere Laufzeiten präferiert wurden. Eine aktive Durationssteuerung unter Einsatz von Zinsderivaten wurde im Teilfonds umgesetzt. Hierbei lag der Schwerpunkt auf einer Verkürzung der Modified Duration, um die negativen Auswirkungen steigender Renditen auf den Teilfonds möglichst gering zu halten. Die Modified Duration des Teilfonds unter Berücksichtigung von Liquidität und Derivaten wurde deutlich auf 0,9 zum Ende des Berichtszeitraumes verkürzt.

DJE – INTERCASH

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164321
ISIN-Code:	LU0159549814
Ausgabeaufschlag:	bis zu 1,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,42 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164322
ISIN-Code:	LU0159551125
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,25 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	17,56 %
Niederlande	6,83 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,05 %
Australien	5,70 %
Vereinigtes Königreich	4,91 %
Frankreich	4,75 %
Norwegen	4,48 %
Luxemburg	4,13 %
Österreich	3,99 %
Spanien	3,66 %
Italien	3,28 %
Argentinien	2,68 %
Irland	1,74 %
Tschechische Republik	1,50 %
Zypern	1,25 %
Jungferninseln (GB)	1,21 %
Marokko	0,88 %
Cayman Inseln	0,82 %
Brasilien	0,80 %
Indonesien	0,71 %
Portugal	0,70 %
Belgien	0,50 %
Hongkong	0,50 %
Schweden	0,46 %
Wertpapiervermögen	79,09 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben	16,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	4,78 %
100,00 %	

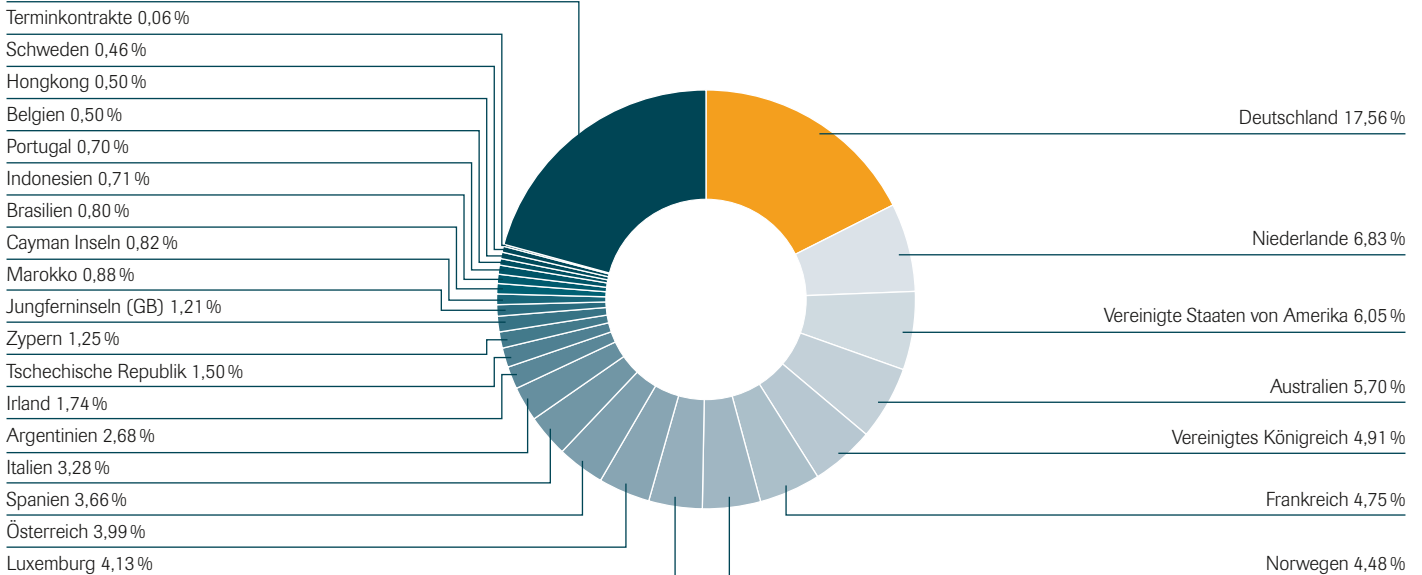
Wirtschaftliche Aufteilung	
Staatsanleihen	23,11 %
Banken	9,10 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	7,39 %
Hardware & Ausrüstung	5,18 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,81 %
Automobile & Komponenten	4,79 %
Versorgungsbetriebe	4,01 %
Immobilien	3,37 %
Energie	3,28 %
Medien	2,73 %
Transportwesen	2,62 %
Investitionsgüter	2,52 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	1,58 %
Versicherungen	1,40 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,02 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	0,87 %
Software & Dienste	0,62 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,38 %
Sonstiges	0,31 %
Wertpapiervermögen	79,09 %
Terminkontrakte	0,06 %
Bankguthaben	16,07 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	4,78 %
100,00 %	

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

DJE – INTERCASH

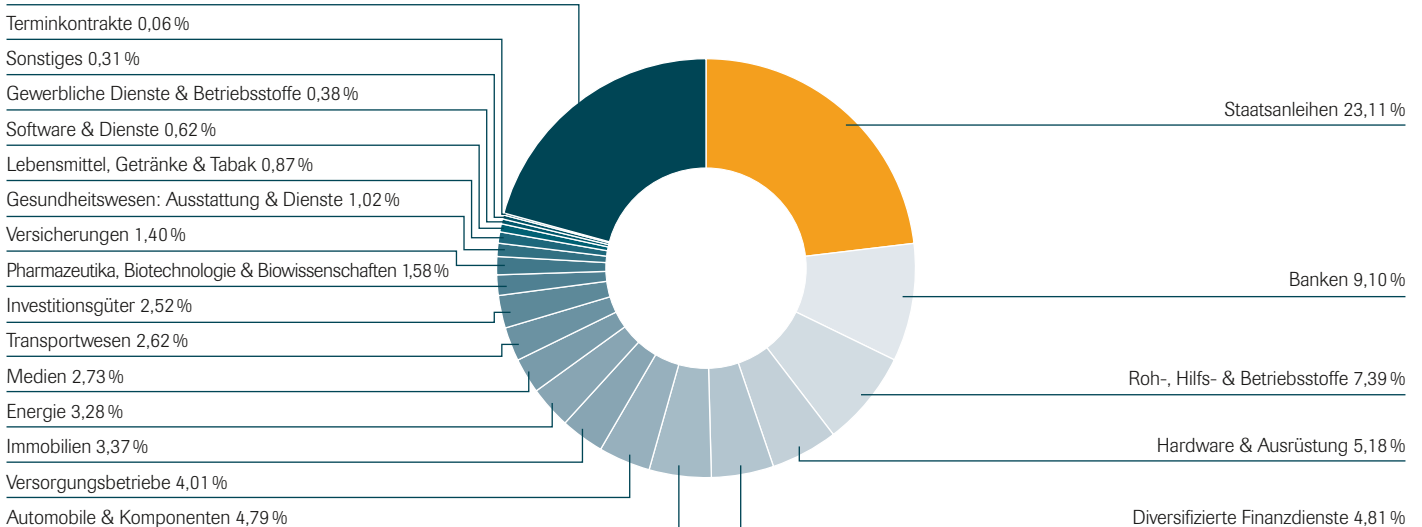
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 20,85 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 20,85 %

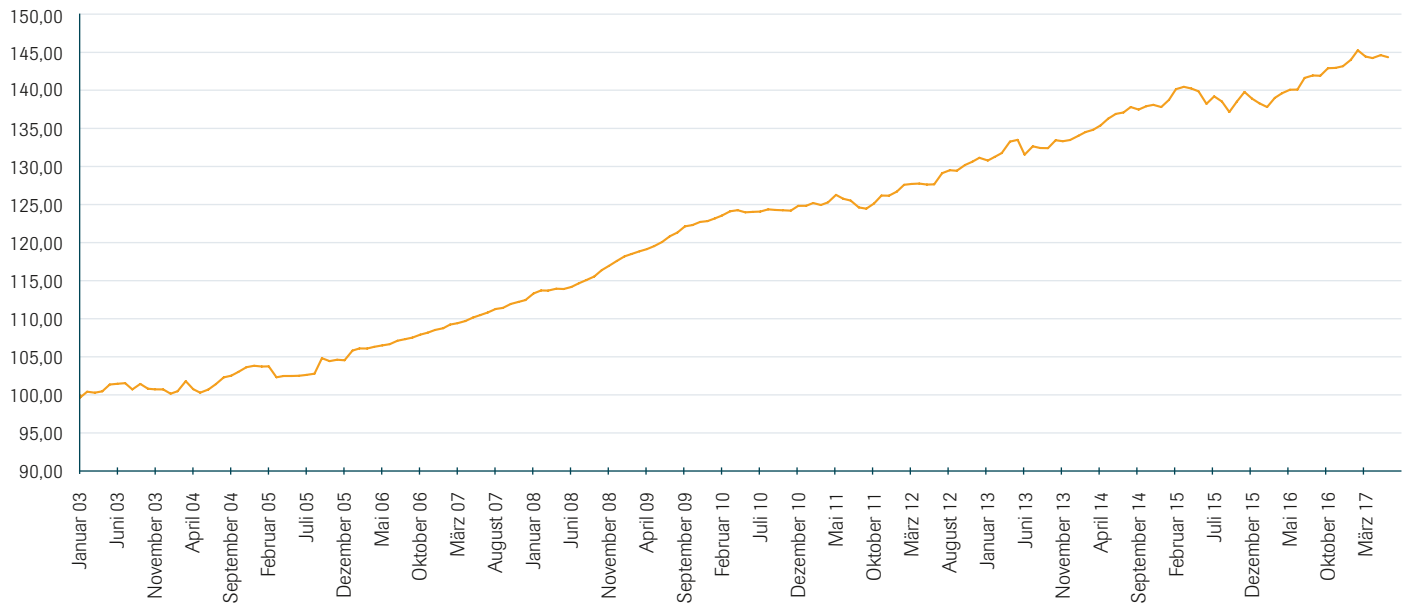


¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – INTERCASH

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – INTERCASH

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	129,73	1.034.272	29.757,97	125,44
30.06.2016	115,85	944.980	-10.763,44	122,59
30.06.2017	132,19	1.078.587	16.253,32	122,56

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	139,86	1.012.085	-25.911,16	138,19
30.06.2016	75,68	540.308	-65.266,62	140,06
30.06.2017	193,78	1.342.859	114.822,97	144,30

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 258.234.562,83)	257.663.005,16
Bankguthaben	52.375.783,58
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	210.030,00
Zinsforderungen	2.665.003,10
Forderungen aus Absatz von Anteilen	13.585.154,87
	326.498.976,71
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-327.998,89
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-8.216,80
Sonstige Passiva ¹⁾	-193.545,80
	-529.761,49
Netto-Teilfondsvermögen	325.969.215,22

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	132.189.065,20 EUR
Umlaufende Anteile	1.078.587,428
Anteilwert	122,56 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	193.780.150,02 EUR
Umlaufende Anteile	1.342.858,796
Anteilwert	144,30 EUR

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Taxe d'abonnement.

DJE – INTERCASH

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	191.521.300,04	115.845.504,73	75.675.795,31
Ordentlicher Nettoertrag	8.353.838,55	3.263.999,28	5.089.839,27
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-1.963.461,77	-530.416,47	-1.433.045,30
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	232.894.044,58	73.395.738,14	159.498.306,44
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-101.817.756,90	-57.142.420,57	-44.675.336,33
Realisierte Gewinne	10.649.236,80	4.614.541,06	6.034.695,74
Realisierte Verluste	-9.359.524,42	-4.040.681,15	-5.318.843,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-1.469.673,25	-378.411,41	-1.091.261,84
Ausschüttung	-2.838.788,41	-2.838.788,41	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	325.969.215,22	132.189.065,20	193.780.150,02

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	944.980,358	540.308,303
Ausgegebene Anteile	600.005,067	1.113.097,318
Zurückgenommene Anteile	-466.397,997	-310.546,825
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.078.587,428	1.342.858,796

DJE – INTERCASH

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Erträge			
Zinsen auf Anleihen	8.154.598,84	3.619.502,31	4.535.096,53
Bankzinsen	-123.342,04	-53.972,09	-69.369,95
Sonstige Erträge	6.169,26	2.926,41	3.242,85
Ertragsausgleich	2.398.470,14	682.608,05	1.715.862,09
Erträge insgesamt	10.435.896,20	4.251.064,68	6.184.831,52
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-45.720,82	-18.309,07	-27.411,75
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.026.492,49	-558.499,80	-467.992,69
Verwahrstellenvergütung	-210.049,03	-92.580,75	-117.468,28
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-77.638,18	-34.277,36	-43.360,82
Taxe d'abonnement	-135.521,01	-59.521,43	-75.999,58
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-50.112,06	-24.407,08	-25.704,98
Werbeausgaben	-26.431,99	-14.591,67	-11.840,32
Register- und Transferstellenvergütung	-5.027,87	-2.254,22	-2.773,65
Staatliche Gebühren	-2.060,29	-1.030,14	-1.030,15
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-67.995,54	-29.402,30	-38.593,24
Aufwandsausgleich	-435.008,37	-152.191,58	-282.816,79
Aufwendungen insgesamt	-2.082.057,65	-987.065,40	-1.094.992,25
Ordentlicher Nettoertrag	8.353.838,55	3.263.999,28	5.089.839,27
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	21.656,06		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		0,73	0,56

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – INTERCASH

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD							
AU0000XCLWM5	5,750 % Australien v.07 (2021)	18.700.000	3.500.000	15.200.000	113,6260	11.625.708,13	3,57
AU3TB0000036	4,500 % Australien v.09 (2020)	3.000.000	0	7.000.000	106,9720	5.040.414,65	1,55
AU3TB0000143	2,750 % Australien v.12 (2024)	320.000	0	320.000	102,1560	220.045,23	0,07
AU3CB0155620	6,000 % Europäische Investitionsbank v.11 (2016)	0	0	5.000.000	110,6810	3.725.127,89	1,14
						20.611.295,90	6,33
EUR							
DE000A1TNC94	4,250 % Aareal Bank AG v.14 (2026)	2.131.000	0	2.131.000	109,4765	2.332.944,22	0,72
XS1291332952	0,875 % Achmea Bank N.V. Reg.S. v.15 (2018)	0	0	800.000	101,0375	808.300,00	0,25
FR0011965177	3,875 % Air France-KLM Reg.S. v.14 (2021)	0	0	800.000	105,8750	847.000,00	0,26
FR0011374099	6,250 % Air France-KLM S.A. v.12 (2018)	0	0	600.000	103,2330	619.398,00	0,19
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)	0	0	700.000	101,7920	712.544,00	0,22
XS1052677207	1,750 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.14 (2018)	0	500.000	500.000	101,3125	506.562,50	0,16
XS1211292484	1,500 % Anglo American Capital Plc. EMTN Reg.S. v.15 (2020)	0	600.000	600.000	102,0870	612.522,00	0,19
XS0542428833	4,000 % Asklepios Kliniken GmbH v.10 (2017)	0	2.000.000	3.000.000	100,7108	3.021.324,00	0,93
XS0207825364	3,750 % AXA S.A. EMTN FRN Perp.	0	0	2.000.000	103,0000	2.060.000,00	0,63
XS1385051112	1,875 % Barclays Plc. EMTN Reg.S. v.16 (2021)	3.200.000	0	3.970.000	104,5240	4.149.602,80	1,27
DE000A11QR65	3,000 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.14 (2075)	2.040.000	0	3.000.000	104,1250	3.123.750,00	0,96
XS1028954953	3,375 % Bharti Airtel International Reg.S. v.14 (2021)	2.300.000	0	2.300.000	108,3180	2.491.314,00	0,76
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16 (2023)	1.100.000	0	1.100.000	105,0695	1.155.764,50	0,35
FR0012821924	0,520 % Capgemini S.A. Reg.S. FRN v.15 (2018)	0	0	2.000.000	100,5310	2.010.620,00	0,62
XS1525358054	1,871 % CNRC Capital Ltd. Reg.S. v.16 (2021)	1.600.000	0	1.600.000	100,9400	1.615.040,00	0,50
DE000A13SWH9	1,125 % Deutsche Pfandbriefbank AG v.16 (2020)	0	0	960.000	101,6940	976.262,40	0,30
XS0250895538	5,100 % Dexia Crédit Local S.A. v.06 (2018)	1.250.000	0	1.250.000	103,0715	1.288.393,75	0,40
XS1400342587	1,000 % Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A. EMTN Reg.S. v.16 (2021)	1.100.000	0	1.300.000	101,7760	1.323.088,00	0,41
DE000A13SWD8	1,250 % Dte. Pfandbriefbank AG EMTN v.16 (2019)	0	0	2.180.000	101,9400	2.222.292,00	0,68
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14 (2076)	4.000.000	0	4.000.000	105,7500	4.230.000,00	1,30
XS1554373164	0,875 % Fresenius Finance Ireland Plc. Reg.S. v.17 (2022)	300.000	0	300.000	100,1900	300.570,00	0,09

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

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
PTGGDAOE0001	1,375 % Galp Gas Natural Distribuicao S.A. EMTN v.16 (2023)	2.300.000	0	2.300.000	99,5140	2.288.822,00	0,70
XS1110430193	1,625 % Glencore Finance Europe S.A. Reg.S. EMTN v.14 (2022)	1.500.000	0	1.500.000	102,0500	1.530.750,00	0,47
XS1056927061	1,625 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14 (2017)	0	0	2.130.000	100,3550	2.137.561,50	0,66
XS1143355094	1,500 % Grenke Finance Plc. EMTN v.14 (2019)	700.000	0	700.000	101,6840	711.788,00	0,22
XS1527138272	1,125 % Grenke Finance Plc. EMTN v.16 (2022)	534.000	0	534.000	102,2530	546.031,02	0,17
XS1578315183	0,700 % Grenke Finance Plc. EMTN v.17 (2020)	700.000	0	700.000	101,0000	707.000,00	0,22
XS0862010625	2,625 % G4S International Finance Plc. EMTN v.12 (2018)	1.200.000	0	1.200.000	103,6250	1.243.500,00	0,38
XS1387174375	2,250 % HeidelbergCement AG EMTN Reg.S. v.16 (2023)	1.000.000	0	1.720.000	107,1060	1.842.223,20	0,57
XS0930010524	3,750 % Hutchison Whampoa Europe Finance Ltd. Fix-to-Float Perp.	0	0	2.600.000	102,4085	2.662.621,00	0,82
XS1432493879	2,625 % Indonesien Reg.S. v.16 (2023)	1.300.000	0	2.200.000	105,3750	2.318.250,00	0,71
IT0005028003	2,150 % Italien v.14 (2021)	9.000.000	0	9.000.000	106,2910	9.566.190,00	2,93
BE6286238561	1,000 % KBC Grep NV EMTN Reg.S. v.16 (2021)	1.400.000	0	1.600.000	102,2360	1.635.776,00	0,50
XS1591416679	2,625 % K+S AG Reg.S. v.17 (2023)	2.000.000	0	2.000.000	103,5000	2.070.000,00	0,64
FR0011348531	4,125 % Lagardère S.C.A. v.12 (2017)	0	0	1.500.000	101,3380	1.520.070,00	0,47
FR0012161362	2,000 % Lagardère S.C.A. v.14 (2019)	1.800.000	0	1.800.000	102,5660	1.846.188,00	0,57
XS1392460397	1,000 % LeasePlan Corporation NV EMTN Reg.S. v.16 (2020)	1.200.000	0	1.300.000	101,6890	1.321.957,00	0,41
XS0546649822	4,500 % Marokko v.10 (2020)	0	0	2.600.000	110,9000	2.883.400,00	0,88
XS0942100388	3,875 % Nasdaq Inc. v.13 (2021)	1.210.000	0	1.210.000	112,7740	1.364.565,40	0,42
XS1418630023	1,750 % Nasdaq Inc. v.16 (2023)	1.200.000	0	1.300.000	104,3380	1.356.394,00	0,42
DE000NLB8KA9	1,000 % Norddte. Landesbank Girozentrale v.16 (2021)	2.800.000	0	2.800.000	100,6110	2.817.108,00	0,86
XS1294342792	5,250 % OMV AG Fix-to-Float Reg.S. Perp.	4.600.000	0	4.600.000	112,0020	5.152.092,00	1,58
XS1115490523	4,000 % Orange S.A. Perp. Fix-to-Float	2.000.000	0	2.000.000	108,3150	2.166.300,00	0,66
XS0976223452	3,500 % Origin Energy Finance Ltd. EMTN Reg.S. v.13 (2021)	1.500.000	0	1.500.000	111,4190	1.671.285,00	0,51
XS1001668950	5,163 % Raiffeisen Bank International AG EMTN FRN v.13 (2024)	1.300.000	0	1.300.000	106,1250	1.379.625,00	0,42
XS1330948818	1,375 % Santander International Debt S.A. EMTN v.15 (2022)	1.500.000	0	1.500.000	103,9080	1.558.620,00	0,48
DE000A2DADR6	1,125 % SIXT SE v.17 (2021)	1.000.000	0	1.000.000	100,6580	1.006.580,00	0,31
ES0000012801	0,400 % Spanien v.17 (2022)	9.000.000	0	9.000.000	100,3850	9.034.650,00	2,77
XS0222524372	2,769 % Südzucker International Finance BV FRN Perp.	1.100.000	1.600.000	1.500.000	99,1000	1.486.500,00	0,46
XS1050454682	1,875 % Syngenta Finance NV EMTN v.14 (2021)	1.500.000	0	1.500.000	102,8240	1.542.360,00	0,47

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

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	2.370.000	103,0345	2.441.917,65	0,75
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16 (2021)	0	0	3.300.000	105,7815	3.490.789,50	1,07
XS1574681620	0,375 % Vodafone Group Plc. Reg.S. EMTN v.17 (2021)	2.500.000	0	2.500.000	99,2950	2.482.375,00	0,76
XS0838764685	4,000 % Voestalpine AG EMTN v.12 (2018)	0	0	1.150.000	104,3650	1.200.197,50	0,37
XS1273542867	0,000 % Volkswagen Financial Services AG Reg.S. FRN v.15 (2017)	0	0	2.500.000	100,0100	2.500.250,00	0,77
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1.000.000	0	3.050.000	103,0700	3.143.635,00	0,96
XS1117300837	4,000 % Vonovia Finance BV Fix-to-Float Reg.S. Perp.	1.200.000	0	1.200.000	107,5750	1.290.900,00	0,40
XS1064049767	5,250 % Wuertembergische Lebensversicherung AG FRN v.14 (2044)	0	0	1.600.000	113,0000	1.808.000,00	0,55
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16 (2027)	540.000	0	540.000	105,7500	571.050,00	0,18
						122.704.613,94	37,68
NOK							
NO0010572878	3,750 % Norwegen v.10 (2021)	126.000.000	0	126.000.000	110,5850	14.587.522,77	4,48
						14.587.522,77	4,48
USD							
XS0896113007	7,000 % Aberdeen Asset Management Plc. Perp.	0	0	6.500.000	103,3750	5.891.088,02	1,81
XS1382378690	3,161 % BP Capital Markets Plc. Reg.S. v.16 (2021)	0	0	1.740.000	102,5620	1.564.596,53	0,48
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Hldg. Ltd. DL-Notes 2010(20) Reg.S	3.200.000	0	4.500.000	100,3750	3.960.086,80	1,21
DE000A1R0733	1,500 % Linde AG EMTN v.13 (2018)	0	0	1.600.000	99,9970	1.402.728,39	0,43
XS0919502434	3,416 % Lukoil International Finance BV v.13 (2018)	0	0	3.100.000	100,9010	2.742.355,78	0,84
US912828T834	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.16 (2018)	10.000.000	0	10.000.000	99,2539	8.701.902,51	2,67
XS0889401054	5,200 % VimpelCom Holdings BV v.13 (2019)	1.200.000	0	1.200.000	103,2350	1.086.112,57	0,33
US92978AAA07	5,570 % Wachovia Capital Trust FRN Perp.	0	0	1.000.000	100,6250	882.211,12	0,27
						26.231.081,72	8,04
Börsengehandelte Wertpapiere						184.134.514,33	56,53

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

BRL							
US105756BL31	12,500 % Brasilien v.06 (2022)	8.740.000	0	8.740.000	113,0750	2.622.881,45	0,80
						2.622.881,45	0,80
EUR							
XS1211417362	4,750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015 (2020)	1.100.000	0	1.100.000	105,0100	1.155.110,00	0,35
XS1403685636	1,500 % Aroundtown Property Holdings Plc. v.16 (2022)	4.000.000	0	4.000.000	101,5270	4.061.080,00	1,25

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

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS1599275630	0,339 % Bank of China Ltd. [Luxembourg Branch] EMTN Reg.S. FRN v.17 (2020)	2.300.000	0	2.300.000	100,6100	2.314.030,00	0,71
DE000A14J611	2,375 % Bayer AG Reg.S. EMTN Fix-to-Float v.15 (2075)	2.000.000	0	2.000.000	101,0000	2.020.000,00	0,62
XS0997979249	4,000 % Bharti Airtel International Reg.S. v.13 (2018)	0	0	1.900.000	105,4185	2.002.951,50	0,61
DE000A1TNJ22	5,750 % DIC Asset AG v.13 (2018)	230.000	0	1.530.000	103,7530	1.587.420,90	0,49
DE000A12T648	4,625 % DIC Asset AG v.14 (2019)	0	0	2.700.000	105,9570	2.860.839,00	0,88
DE000DB7XJC7	0,320 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14 (2021)	600.000	1.100.000	1.600.000	99,8750	1.598.000,00	0,49
XS0783933350	5,875 % EP Energy AS v.12 (2019)	1.800.000	0	3.900.000	112,6090	4.391.751,00	1,35
XS0808636244	4,375 % EP Energy AS v.13 (2018)	0	0	470.000	103,3370	485.683,90	0,15
XS1571293171	0,875 % Ericsson EMTN Reg.S. v.17 (2021)	1.500.000	0	1.500.000	99,3280	1.489.920,00	0,46
XS1555576641	6,750 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.17 (2022)	2.250.000	0	2.250.000	107,0000	2.407.500,00	0,74
XS1044496203	2,250 % HeidelbergCement Finance S.A EMTN Reg.S. v.14 (2019)	0	0	3.000.000	103,8815	3.116.445,00	0,96
DE000A14J7A9	8,000 % Heidelberger Druckmaschinen AG Reg.S. v.15 (2022)	500.000	0	2.500.000	108,6250	2.715.625,00	0,83
XS1490152565	2,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2021)	950.000	0	950.000	101,8750	967.812,50	0,30
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)	2.480.000	0	2.480.000	102,5680	2.543.686,40	0,78
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)	600.000	0	1.500.000	104,8030	1.572.045,00	0,48
XS1555774014	5,500 % Porr AG Fix-to-Float Perp.	2.700.000	0	2.700.000	104,9000	2.832.300,00	0,87
XS1212469966	2,500 % Schaeffler Finance B.V. Reg.S. v.15 (2020)	0	0	1.300.000	101,4880	1.319.344,00	0,40
XS1028956222	5,375 % SFR Group S.A. Reg.S. v.14 (2022)	0	0	3.000.000	103,7500	3.112.500,00	0,95
XS0877974062	5,125 % Unitymedia Hessen GmbH & Co.KG v.13 (2023)	405.000	40.500	364.500	104,4300	380.647,35	0,12
XS1172297696	5,000 % VTG Finance S.A. Fix-to-float Perp.	1.100.000	0	4.400.000	105,6250	4.647.500,00	1,43
XS1055940206	7,000 % Wind Acquisition Finance S.A. Reg.S. v.14 (2021)	0	0	2.660.000	103,8750	2.763.075,00	0,85
DE000A14J7F8	2,250 % ZF North America Capital Inc. Reg.S. v.15 (2019)	0	0	4.100.000	103,3750	4.238.375,00	1,30
						56.583.641,55	17,37
USD							
US040114HB90	6,250 % Argentinien v.16 (2019)	9.500.000	0	9.500.000	104,8750	8.734.985,97	2,68
US40428HPJ58	2,625 % HSBC Usa Inc. v.13 (2018)	0	0	1.000.000	100,9880	885.393,65	0,27
USN77608AJ19	4,750 % Schaeffler Finance B.V. Reg.S. v.15 (2023)	0	0	1.000.000	103,2910	905.584,78	0,28
						10.525.964,40	3,23
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						69.732.487,40	21,40

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

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾	
Nicht notierte Wertpapiere								
EUR								
DE000A1ML257	0,000 % KTG Energie GmbH v.12 (2018)	281.000	0	631.000	2,0000	12.620,00	0,00	
						12.620,00	0,00	
Nicht notierte Wertpapiere						12.620,00	0,00	
Anleihen						253.879.621,73	77,93	
Wandelanleihen								
Börsengehandelte Wertpapiere								
GBP								
XS1061206337	5,750 % TSB Banking Group Plc. EMTN Fix-to-Float v.14 (2026)	900.000	0	900.000	108,3240	1.111.648,80	0,34	
						1.111.648,80	0,34	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.111.648,80	0,34	
Wandelanleihen						1.111.648,80	0,34	
Credit Linked Notes								
USD								
XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/ Novatek OAO LPN v.12 (2022)	1.400.000	0	1.400.000	102,0000	1.251.972,65	0,38	
						1.251.972,65	0,38	
Credit Linked Notes						1.251.972,65	0,38	
Sonstige verbriefte Rechte								
Börsengehandelte Wertpapiere								
EUR								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	181.080	0	431.080	329,3500	1.419.761,98	0,44
						1.419.761,98	0,44	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.419.761,98	0,44	
Sonstige verbriefte Rechte						1.419.761,98	0,44	
Wertpapiervermögen						257.663.005,16	79,09	

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	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 September 2017		75	227	-152		144.030,00	0,04
10YR Euro-BTP 6% Future September 2017		0	185	-185		66.000,00	0,02
						210.030,00	0,06
Short-Positionen						210.030,00	0,06
Terminkontrakte						210.030,00	0,06
Bankguthaben – Kontokorrent						52.375.783,58	16,07
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						15.720.396,48	4,78
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						325.969.215,22	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/AUD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	31.000.000,00	20.771.242,95	6,37
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	1.000.000,00	1.139.310,31	0,35
EUR/NOK	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	145.000.000,00	15.144.370,24	4,65
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	44.000.000,00	38.434.728,22	11,79

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
--	---------	---------------------	-----------------------------------

Short-Positionen

EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future September 2017	-152	-24.706.080,00	-7,58
10YR Euro-BTP 6% Future September 2017	-185	-25.060.100,00	-7,69
		-49.766.180,00	-15,27
Short-Positionen		-49.766.180,00	-15,27
Terminkontrakte		-49.766.180,00	-15,27

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

DJE – INTERCASH

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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			
XS0260057285	5,777 % AXA S.A. EMTN FRN Perp.	0	2.000.000
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)	500.000	1.500.000
FR0010409789	4,750 % CNP Assurances S.A. FRN Perp.	0	1.200.000
XS0953199634	3,000 % Continental AG EMTN v.13 (2018)	0	3.000.00
DE000A1R06F8	0,652 % Depfa-Dte. Pfandbriefbank AG FRN v.13 (2016)	0	1.000.000
XS0287602568	0,377 % Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A. FRN v.07 (2017)	0	1.500.000
XS0307741917	0,000 % Dte. Postbank Funding Trust IV Fix-to-Float Perp.	1.700.000	3.950.000
XS1057345651	2,625 % EDP Finance BV EMTN Reg.S. v.14 (2019)	0	1.100.000
XS0300298287	0,000 % Freshwater Finance Plc. FRN Perp.	4.900.000	4.900.000
XS0491212451	4,625 % GE Capital Trust IV Fix-to-Float v.10 (2066)	0	2.400.000
XS0269270566	5,527 % Gothaer Allgemeine Versicherungs AG FRN v.06 (2026)	0	2.700.000
XS0846775236	3,125 % Grenke Finance Plc. v.12 (2016)	0	1.300.000
XS0777017376	2,875 % G4S International Finance Plc. EMTN v.12 (2017)	0	1.300.000
XS0303478118	5,864 % Hypo Real Estate International Fix-to-Float Perp.	700.000	700.000
IT0005107708	0,700 % Italen v.15 (2020)	5.000.000	14.000.000
XS0997941199	3,125 % K+S AG Reg.S. v.13 (2018)	0	2.710.000
XS0712165355	4,750 % LeasePlan Corp NV EMTN v.11 (2016)	0	377.000
XS0829290708	2,500 % LeasePlan Corporation NV EMTN v.12 (2016)	0	1.200.000
XS0503453275	5,875 % MOL Hungarian Oil and Gas PCL EMTN v.10 (2017)	500.000	1.500.000
XS0787483626	3,000 % MTU Aero Engines AG EMTN v.12 (2017)	0	2.110.000
XS0147306301	0,000 % NN Group NV Fix-to-Float v.02 (2027)	0	1.300.000
XS0629626663	6,750 % OMV AG FRN Perp.	0	4.600.000
XS0885718782	7,875 % OTE Plc. Reg.S. v.13 (2018)	0	700.000
XS0746259323	4,000 % PGNiG Finance AB v.12 (2017)	0	2.700.000
NL0006133175	5,375 % PostNL NV v.07 (2017)	0	1.460.000
XS0831370613	4,375 % Repsol International Finance BV EMTN v.12(2018)	0	1.200.000
XS0307868744	0,000 % Rexam Plc. FRN v.07 (2067)	0	1.000.000
FR0010359687	6,154 % SCOR SE FRN Perp.	0	2.350.000
XS0266838746	5,250 % Siemens Financieringsmaatschappij NV FRN v.06 (2066)	0	1.100.000
XS0806449814	5,000 % Snam S.p.A. EMTN v.12 (2019)	0	1.486.000
ES00000127H7	1,150 % Spanien v.15 (2020)	4.500.000	13.500.000
XS1497606365	3,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN Reg.S. v.16 (2025)	390.000	390.000
XS0484213268	6,655 % TenneT Holding BV Fix-to-Float Perp.	400.000	1.850.000
XS1439749109	0,375 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV Reg.S. v.16 (2020)	280.000	280.000
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16 (2024)	400.000	400.000
AT0000342696	4,625 % Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe Fix-To-Float v.05 (2022)	0	1.450.000

DJE – INTERCASH

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
ZAR			
ZAG000030396	6,750 % Südafrika v.06 (2021)	133.000.000	133.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
XS0645941419	5,500 % Brenntag Finance BV v.11 (2018)	0	1.500.000
DE000A1MA9X1	5,500 % HOCHTIEF AG v.12 (2017)	0	510.000
DE000TD09WC0	0,000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG FRN v.14 (2018)	0	5.000.000
XS1126486239	5,750 % Schaeffler Holding Finance BV Reg.S. v.14 (2021)	0	3.000.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	1.200.000
DE000A1HNTJ5	2,125 % Vonovia Finance BV v.13 (2016)	0	1.200.000
USD			
USP04808AG92	6,250 % Argentinien Reg.S. v.16 (2019)	7.400.000	11.000.000
USN77608AD49	4,750 % Schaeffler Finance BV Reg.S. v.13 (2021)	0	1.100.000

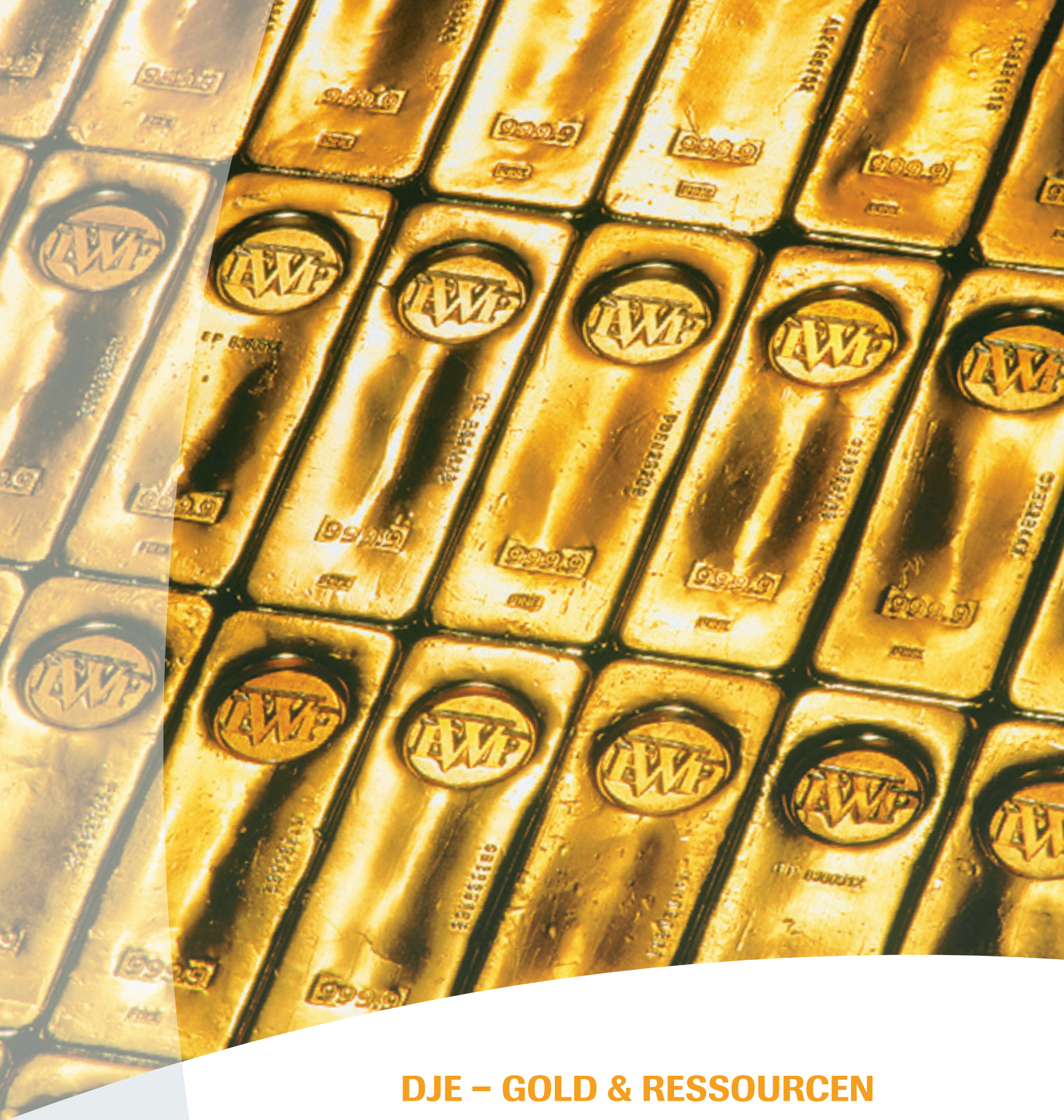
Terminkontrakte

EUR			
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		330	330
EUX 10YR Euro-Bund Future Juni 2017		312	312
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		115	115
10YR Euro-BTP 6 % Future Dezember 2016		241	241
10YR Euro-BTP 6 % Future Juni 2017		72	72
10YR Euro-BTP 6 % Future März 2017		58	58
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016		212	212
CBT 10YR US T-Bond Note Future Juni 2017		36	36
CBT 10YR US T-Bond Note Future März 2017		59	59

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Brasilianischer Real	BRL	1	3,7679
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesischer Renminbi Offshore	CNH	1	7,7304
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – GOLD & RESSOURCEN

Die Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds liegt auf Aktien von Unternehmen, die im Goldbergbau tätig sind. Die Aktienquote wird aktiv gesteuert. Der Anteil reiner Goldminenaktien muss mindestens 30 % des Teilfondsvolumens betragen. Daneben sind Gesellschaften, die im Bereich anderer primärer Ressourcen – z. B. Basismetall-, Öl- und Gas- oder Agrarrohstoffproduzenten – operieren, ein wichtiger Bestandteil des Teilfonds. Somit ermöglicht der Teilfonds Anlegern die Chance, am langfristigen Aufwärtstrend sowohl des Goldpreises als auch des breiten Rohstoffmarkts teilzuhaben. Die Kombination von Titeln des Gold-, Basismetall-, Energie- und Agrarsektors schafft einen Diversifikationseffekt und reduziert für den Anleger das Risiko gegenüber einer Direktanlage.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

1. Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds liegt auf Aktien von Unternehmen, die im Goldbergbau tätig sind. Die Aktienquote wird aktiv gesteuert. Der Anteil reiner Goldminenaktien muss mindestens 30 % des Teilfondsvolumens betragen. Daneben sind Gesellschaften, die im Bereich anderer primärer Ressourcen tätig sind, zum Beispiel Basismetall-, Öl- und Gas- sowie Agrarrohstoffproduzenten, ein wichtiger Bestandteil des Teilfonds. Somit ermöglicht der Teilfonds Anlegern die Chance, am langfristigen Aufwärtstrend sowohl des Goldpreises als auch des breiten Rohstoffmarkts teilzuhaben. Die Kombination von Titeln aus dem Gold-, Basismetall-, Energie- und Agrarsektor schafft einen Diversifikationseffekt und reduziert für den Anleger das Risiko gegenüber einer Direktanlage.

2. Entwicklung

Aktien aus dem Edelmetall- und Energiesektor kamen im Betrachtungszeitraum stärker unter Druck und entwickelten sich schlechter als Titel von breiter aufgestellten Metallproduzenten oder Aktien aus der chemischen Industrie. Der XAU-Goldminenindex (Benchmarkgewichtung 60 %) verlor in seiner Basiswährung US-Dollar inklusive eingerechneter Dividenden 16,82 %. Aufgrund des gegenüber dem US-Dollar aufwertenden Euro fiel das Minus in Euro gerechnet mit 19,30 % noch größer aus. Grund für den deutlichen Kursrückgang des Goldminenindex war vor allem der gefallene Goldpreis. Dieser gab in US-Dollar gerechnet rund 5,60 % und auf Eurobasis ca. 8,41 % nach. Belastet wurde Gold unter anderem von steigenden Anleiherenditen, einer vor allem im zweiten Halbjahr 2016 schwachen Goldnachfrage in Asien und einem deutlichen Abbau von Terminmarkt-Positionen, die im zweiten Quartal 2017 auf steigende Goldpreise setzten. Von den zahlreichen geopolitischen Unsicherheiten und Konflikten konnten Goldanlagen nicht profitieren. Tiefere Goldpreise führten zu negativen Gewinnrevisionen bei den Goldminenaktien und belasteten damit die Kurse. Breiter aufgestellte Rohstoffaktien bzw. Unter-

nehmen der chemischen Industrie entwickelten sich deutlich besser als reine Gold- bzw. Edelmetallproduzenten. Der MSCI World Materials Index gewann inklusive eingerechneter Dividenden in Euro gerechnet rund 20,7 % hinzu. Die Performance des ebenfalls breiter aufgestellten CRB-Rohstoffindex lag mit -11,95 % (in Euro) im negativen Bereich. Die Wertentwicklung des DJE – Gold & Ressourcen betrug im Berichtszeitraum -5,62 % (I-(EUR)-Tranche) bzw. -5,72 % (PA-(EUR)-Tranche). Die negative Entwicklung des Goldminensegments konnte teilweise durch positive Entwicklungen im Bereich der breiter aufgestellten Rohstoff- und Metallproduzenten sowie durch ausgewählte Positionen des Chemiesektors kompensiert werden. Die höchsten Performancebeiträge kamen aus den hoch gewichteten Positionen beim deutschen Kupferproduzenten Aurubis und beim deutschen Chemiekonzern Lanxess. Aus dem Bereich der breiter aufgestellten Minenkonzerne kamen die größten Wertbeiträge aus den Engagements bei Rio Tinto und Boliden. Positive Performancebeiträge kamen darüber hinaus auch aus den Positionen beim US-Spezialchemie-/Lithiumproduzenten Albemarle und aus der Beteiligung beim nordamerikanischen Palladiumproduzenten Stillwater Mining, welcher im Betrachtungszeitraum übernommen wurde. Negativ auf die Teilfondsperformance wirkten sich dagegen vor allem die Aktien des Goldminensektors wie z.B. Anglogold Ashanti, Yamana Gold oder Sibanye Gold aus. Die Gewichtung im Bereich der Goldminenaktien variierte zwischen 50 % und 65 %. Generell wurden Aktien von Produzenten mit Südafrikaexposition weiter abgebaut und im Gegenzug ausgewählte australische Goldproduzenten aufgebaut. Gemessen an der eigenen Historie sowie relativ zum Goldpreis sind Goldaktien aktuell nicht zu hoch bewertet. Bei Goldpreisen um 1.200 USD/oz generieren die meisten Produzenten darüber hinaus auch solide Cash Flows. Die Gewichtung von breiter aufgestellten Metallproduzenten und Aktien der chemischen Industrie wurde erhöht und lag per Ende Juni 2017 bei knapp 25 %. Ein hohes Maß an Angebotsdisziplin und die hohe Fokussierung auf Cash-Generierung kennzeichnen auch weiterhin den breiten Rohstoffmarkt. Untergewichtet waren vor allem Aktien des Ölsektors.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164323
ISIN-Code:	LU0159550077
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,32 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164324
ISIN-Code:	LU0159550820
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,07 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Kanada	20,01 %
Deutschland	15,27 %
Vereinigte Staaten von Amerika	12,69 %
Australien	10,37 %
Südafrika	6,02 %
Jersey	5,18 %
Schweiz	4,59 %
Frankreich	4,25 %
Vereinigtes Königreich	3,56 %
Schweden	3,34 %
Peru	2,25 %
Niederlande	1,69 %
Finnland	1,44 %
Hongkong	1,35 %
Russland	1,33 %
Norwegen	1,33 %
Österreich	1,29 %
Japan	1,19 %
Chile	0,84 %
Luxemburg	0,79 %
Wertpapiervermögen	98,78 %
Bankguthaben	1,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,03 %
100,00 %	

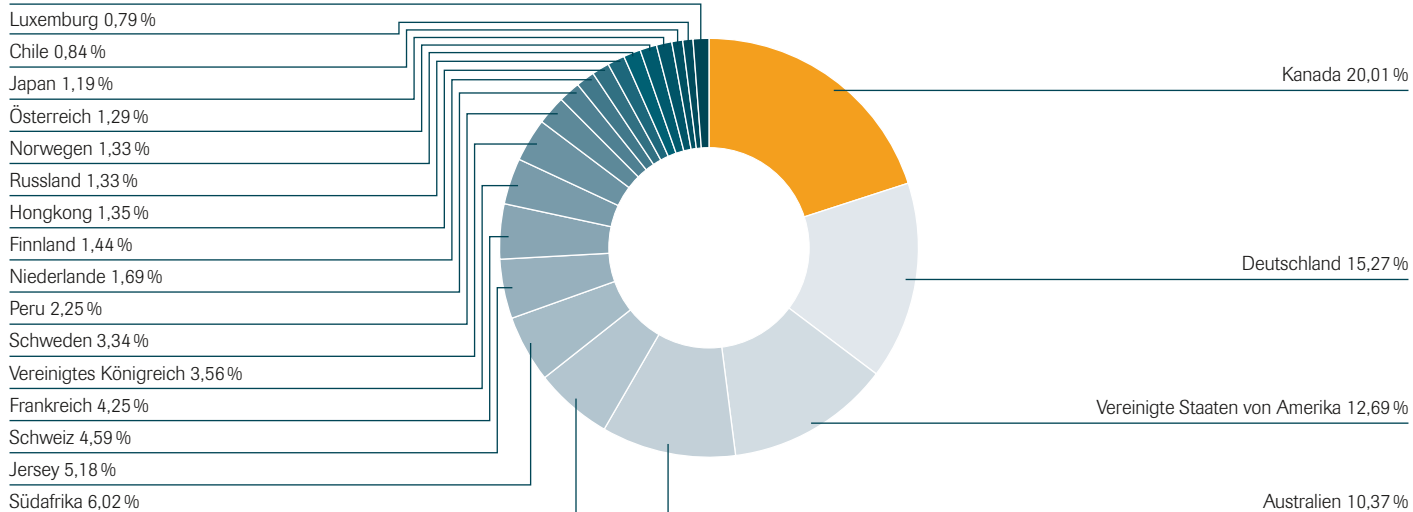
Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	88,22 %
Energie	6,21 %
Banken	1,69 %
Hardware & Ausrüstung	1,35 %
Investitionsgüter	1,31 %
Wertpapiervermögen	98,78 %
Bankguthaben	1,19 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,03 %
100,00 %	

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

DJE – GOLD & RESSOURCEN

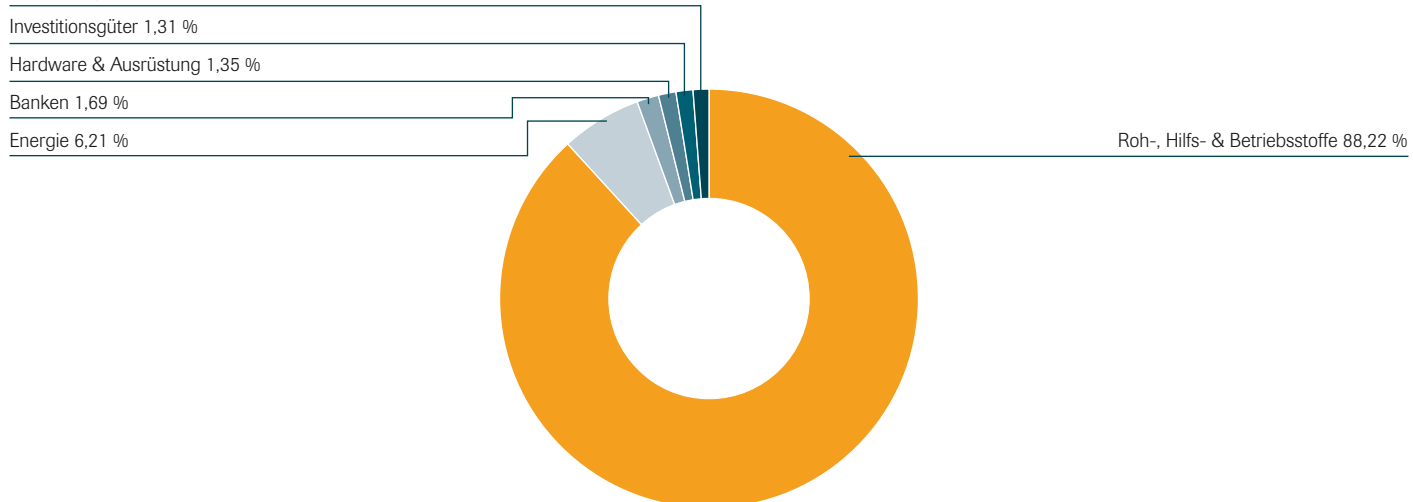
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 1,22 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 1,22 %

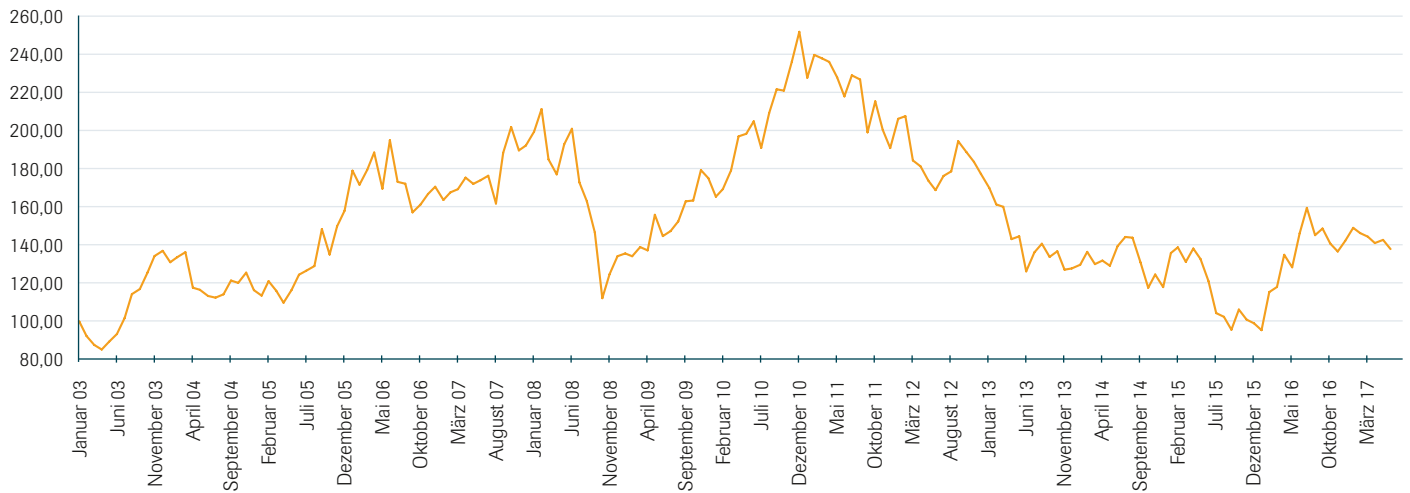


¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	39,71	345.325	8.750,29	114,98
30.06.2016	53,27	384.412	3.352,37	138,58
30.06.2017	60,09	459.923	10.491,42	130,66

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	11,96	98.920	1.129,77	120,95
30.06.2016	14,19	97.178	245,71	145,98
30.06.2017	18,55	134.660	5.261,48	137,77

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 74.929.661,12)	77.676.839,93
Bankguthaben	937.572,31
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	143.016,69
Dividendenforderungen	42.834,61
Forderungen aus Absatz von Anteilen	22.296,13
	78.822.559,67
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-36.631,62
Zinsverbindlichkeiten	-238,72
Sonstige Passiva ¹⁾	-139.491,55
	-176.361,89
Netto-Teilfondsvermögen	78.646.197,78

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	60.094.114,46 EUR
Umlaufende Anteile	459.922,721
Anteilwert	130,66 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	18.552.083,32 EUR
Umlaufende Anteile	134.660,174
Anteilwert	137,77 EUR

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	67.459.368,70	53.273.563,99	14.185.804,71
Ordentlicher Nettoaufwand	-370.687,90	-307.557,69	-63.130,21
Ertrags- und Aufwandsausgleich	83.695,25	61.399,06	22.296,19
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	36.253.003,75	21.627.082,20	14.625.921,55
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-20.500.105,14	-11.135.659,22	-9.364.445,92
Realisierte Gewinne	11.643.500,19	9.113.682,49	2.529.817,70
Realisierte Verluste	-3.898.217,64	-3.045.119,00	-853.098,64
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	-12.024.359,43	-9.493.277,37	-2.531.082,06
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	78.646.197,78	60.094.114,46	18.552.083,32

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR) Stück	Anteilklasse I (EUR) Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	384.412,279	97.178,437
Ausgegebene Anteile	154.866,388	101.140,965
Zurückgenommene Anteile	-79.355,946	-63.659,228
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	459.922,721	134.660,174

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR
Erträge			
Dividenden	1.049.684,97	825.181,64	224.503,33
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	47.374,79	37.689,96	9.684,83
Bankzinsen	-2.024,90	-1.571,07	-453,83
Sonstige Erträge	2.260,83	1.767,71	493,12
Ertragsausgleich	125.643,58	71.329,13	54.314,45
Erträge insgesamt	1.222.939,27	934.397,37	288.541,90
Aufwendungen			
Zinsaufwendungen	-122,85	-115,88	-6,97
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-1.140.892,50	-928.712,88	-212.179,62
Verwahrstellenvergütung	-57.085,48	-44.960,62	-12.124,86
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-38.469,52	-30.312,84	-8.156,68
Taxe d'abonnement	-36.758,10	-28.930,60	-7.827,50
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-51.072,08	-34.648,94	-16.423,14
Werbeausgaben	-16.471,31	-12.624,34	-3.846,97
Register- und Transferstellenvergütung	-5.273,84	-4.181,02	-1.092,82
Staatliche Gebühren	-2.210,94	-1.105,47	-1.105,47
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-35.931,72	-23.634,28	-12.297,44
Aufwandsausgleich	-209.338,83	-132.728,19	-76.610,64
Aufwendungen insgesamt	-1.593.627,17	-1.241.955,06	-351.672,11
Ordentlicher Nettoaufwand	-370.687,90	-307.557,69	-63.130,21
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	161.500,88		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,95	1,79

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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	935.380	915.380	1.520.000	2,4100	2.465.805,06	3,14
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd.	AUD	71.000	66.200	152.000	20,1600	2.062.681,74	2,62
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	288.000	190.000	648.000	4,7500	2.071.890,15	2,63
CA6752221037	OceanaGold Corporation ²⁾	CAD	414.000	433.000	567.000	4,0600	1.553.634,34	1,98
							8.154.011,29	10,37
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	28.500	5.900	22.600	33,2300	658.423,64	0,84
							658.423,64	0,84
Deutschland								
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	22.000	21.000	35.000	68,5600	2.399.600,00	3,05
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	20.000	6.200	20.000	51,3500	1.027.000,00	1,31
DE0006062144	Covestro AG	EUR	10.400	10.000	10.400	63,0000	655.200,00	0,83
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	83.200	0	83.200	22,7250	1.890.720,00	2,40
DE0006483001	Linde AG	EUR	13.000	2.000	13.000	168,2000	2.186.600,00	2,78
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	27.000	0	27.000	35,4900	958.230,00	1,22
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	50.000	17.000	59.000	24,8850	1.468.215,00	1,87
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	15.000	0	15.000	95,0700	1.426.050,00	1,81
							12.011.615,00	15,27
Finnland								
FI0009005961	Stora Enso Oyj	EUR	100.000	75.000	100.000	11,3100	1.131.000,00	1,44
							1.131.000,00	1,44
Frankreich								
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	5.900	2.000	27.400	76,5200	2.096.648,00	2,67
FR0000120271	Total S.A.	EUR	5.087	0	28.387	43,7250	1.241.221,58	1,58
							3.337.869,58	4,25
Hongkong								
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ³⁾	HKD	305.000	0	305.000	31,1000	1.065.630,86	1,35
							1.065.630,86	1,35
Japan								
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	80.000	0	80.000	1.500,5000	939.647,75	1,19
							939.647,75	1,19
Jersey								
US7523443098	Randgold Resources Ltd. ADR	USD	31.900	23.400	53.000	87,6800	4.074.206,56	5,18
							4.074.206,56	5,18

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

²⁾ Hauptverwaltung in Australien, registriert in Kanada.

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Kanada								
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines Ltd.	USD	22.000	39.000	60.000	44,7500	2.354.024,20	2,99
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new)	USD	138.900	0	138.900	6,9000	840.268,28	1,07
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	70.000	217.000	57.000	15,9000	794.581,80	1,01
CA2506691088	Detour Gold Corporation	CAD	69.000	16.000	133.000	14,8500	1.332.962,14	1,69
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	69.000	66.000	59.000	8,1400	421.059,09	0,54
CA3809564097	Goldcorp Inc.	USD	88.600	111.600	190.000	12,9700	2.160.529,55	2,75
CA4509131088	Iamgold Corporation	USD	455.000	0	455.000	5,1200	2.042.433,81	2,60
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	USD	450.000	0	450.000	4,0000	1.578.116,78	2,01
CA8169221089	SEMAFO Inc.	CAD	125.000	0	380.000	2,9800	764.257,27	0,97
CA8787422044	Teck Resources Ltd.	USD	74.000	20.000	54.000	17,2800	818.095,74	1,04
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	84.800	0	84.800	19,8000	1.472.067,33	1,87
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	USD	256.800	256.800	535.000	2,4600	1.153.866,39	1,47
							15.732.262,38	20,01
Luxemburg								
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	EUR	54.000	22.100	31.900	19,5150	622.528,50	0,79
							622.528,50	0,79
Niederlande								
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- ²⁾	EUR	10.000	0	57.000	23,2500	1.325.250,00	1,69
							1.325.250,00	1,69
Norwegen								
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	217.000	0	217.000	46,0000	1.045.038,63	1,33
							1.045.038,63	1,33
Österreich								
AT0000937503	Voest-Alpine AG	EUR	25.000	0	25.000	40,4300	1.010.750,00	1,29
							1.010.750,00	1,29
Peru								
US2044481040	Companhia de Minas Buenaventura S.A. ADR	USD	73.000	0	73.000	10,9900	703.375,42	0,89
GB00B1FW5029	Hochschild Mining Plc. ³⁾	GBP	416.000	78.000	338.000	2,7820	1.072.196,12	1,36
							1.775.571,54	2,25
Russland								
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	66.600	103.900	31.100	14,0250	382.410,57	0,49
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc. ⁴⁾	GBP	135.000	68.000	67.000	8,6250	658.922,46	0,84
							1.041.333,03	1,33
Schweden								
SE0000869646	Boliden AB	SEK	0	55.000	30.000	231,1000	717.768,74	0,91
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	SEK	23.000	0	41.000	162,5000	689.764,06	0,88
SE0000120669	SSAB Svenski Stal AB	SEK	380.000	0	380.000	30,9700	1.218.395,09	1,55
							2.625.927,89	3,34

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

²⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert im Vereinigten Königreich.

³⁾ Hauptverwaltung in Peru, registriert im Vereinigten Königreich.

⁴⁾ Hauptverwaltung in Russland, registriert auf Jersey.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0012142631	Clariant AG	CHF	75.000	0	75.000	20,9100	1.434.681,18	1,82
JE00B4T3BW64	Glencore Plc. ²⁾	GBP	280.000	0	280.000	2,8670	915.347,78	1,16
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	30.000	25.000	25.000	55,5000	1.269.325,77	1,61
							3.619.354,73	4,59
Südafrika								
US0351282068	Anglogold Ltd. ADR	USD	61.300	90.300	196.000	9,7600	1.677.152,38	2,13
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	USD	220.300	132.300	268.000	3,4100	801.227,42	1,02
US8257242060	Sibanye Gold Ltd. ADR	USD	492.472	25.000	546.972	4,7000	2.253.873,75	2,87
							4.732.253,55	6,02
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	7.000	6.400	13.600	104,6700	1.248.037,87	1,59
US35671D8570	Freeport-McMoRan Copper Inc.	USD	40.000	45.000	28.000	12,0800	296.545,68	0,38
US4227041062	Hecla Mining Corporation	USD	135.000	47.400	87.600	5,0900	390.920,57	0,50
US42809H1077	Hess Corporation	USD	17.500	0	17.500	43,0000	659.740,49	0,84
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	5.200	0	21.200	51,8100	962.977,38	1,22
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	10.000	4.200	9.800	118,0000	1.013.852,36	1,29
US6516391066	Newmont Mining Corporation	USD	16.200	57.200	115.000	32,2300	3.249.561,63	4,13
US6703461052	Nucor Corporation	USD	10.500	0	10.500	58,1700	535.494,48	0,68
US7802871084	Royal Gold Corporation	USD	0	8.000	24.000	76,8500	1.617.043,66	2,06
							9.974.174,12	12,69
Vereinigtes Königreich								
GB0000566504	BHP Billiton Plc.	GBP	32.200	75.000	72.200	11,7850	970.213,23	1,23
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	0	4.700	49.300	32,5500	1.829.777,65	2,33
							2.799.990,88	3,56
Börsengehandelte Wertpapiere							77.676.839,93	98,78
Aktien, Anrechte und Genussscheine							77.676.839,93	98,78
Wertpapiervermögen							77.676.839,93	98,78
Bankguthaben – Kontokorrent							937.572,31	1,19
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							31.785,54	0,03
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							78.646.197,78	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
GBP/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	3.500.000,00	3.990.650,48	5,07
HKD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	5.700.000,00	639.662,01	0,81
EUR/GBP	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	7.100.000,00	8.088.586,60	10,28
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	10.500.000,00	1.178.324,75	1,50
EUR/JPY	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	111.000.000,00	868.448,94	1,10
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	20.000.000,00	17.463.862,90	22,21

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

²⁾ Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert auf Jersey.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
AU0000EVNXX6	Evolution Mining Ltd.	AUD	173.200	173.200
Deutschland				
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	22.700	71.000
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	0	39.000
Kanada				
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	4.500	4.500
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	125.000	125.000
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	USD	116.000	116.000
CA3518581051	FRANCO-NEVADA Corporation	USD	0	16.700
CA46016U1084	International Petroleum Corporation	SEK	10.000	10.000
CA8283361076	Silver Wheaton Corporation	USD	9.800	104.800
CA9004351081	Turquoise Hill Resources Ltd.	USD	170.000	170.000
CA98462Y1759	Yamana Gold Inc. BZR 21.12.16	USD	33.438	33.438
Luxemburg				
LU0323134006	ArcelorMittal S.A.	EUR	162.000	162.000
Mexiko				
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc. ¹⁾	GBP	52.500	52.500
Niederlande				
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	10.800	25.500
Norwegen				
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	0	14.500
Russland				
US6698881090	Novatek GDR	USD	0	4.000
Schweiz				
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	0	2.700
CH0316124541	Syngenta AG	CHF	3.400	3.400
CH0011037469	Syngenta AG	CHF	600	1.300
Südafrika				
US4132163001	Harmony Gold Mining Co. Ltd. ADR	USD	220.000	370.000
US8257241153	Sibanye Gold Ltd. BZR 06.06.17	USD	307.672	307.672
Südkorea				
KR7051910008	LG Chemical Ltd.	KRW	0	1.830

¹⁾ Hauptverwaltung in Mexiko, registriert im Vereinigten Königreich.

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0138175072	Alcoa Inc.	USD	13.667	13.667
US0138171014	Alcoa Inc.	USD	0	80.000
US86074Q1022	Stillwater Mining Co.	USD	0	60.000
CA8738681037	Tahoe Resources Inc. ¹⁾	CAD	52.000	52.000
Vereinigtes Königreich				
GB00B61D2N63	Acacia Mining Plc.	GBP	168.000	168.000

Optionen

EUR				
Put on DAX Index Mai 2017/11.700,00			75	75

Terminkontrakte

EUR				
DAX Performance-Index Future Juni 2017			14	14
USD				
E-Mini S&P 500 Index Future Juni 2017			23	23

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
US-Dollar	USD	1	1,1406

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



DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Die Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds DJE – Dividende & Substanz liegt auf dividenden- und substanzstarken Aktien. Der Teilfonds investiert international und benchmarkunabhängig, wobei gegenwärtig der Schwerpunkt auf europäischen und asiatischen Aktien liegt. Das Management verfolgt einen aktiven Value-Ansatz, der sich auf die Werthaltigkeit und die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert. Ergänzend kann auch in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert werden. Bei der Auswahl der Einzelwerte analysiert das Fondsmanagement die Unternehmen nach quantitativen und qualitativen Kriterien. Dabei stehen nicht nur die Ertragskennzahlen im Vordergrund, sondern auch ein umfassendes Spektrum an Bilanzkennziffern, da beide Faktoren für die Auswahl substanzstarker Unternehmen von entscheidender Bedeutung sind.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

1. Strategie

Der Investitionsschwerpunkt des Teilfonds DJE – Dividende & Substanz liegt auf dividenden- und substanzstarken Aktien. Der Teilfonds investiert international und benchmarkunabhängig, wobei gegenwärtig der Schwerpunkt auf europäischen und amerikanischen Aktien liegt. Es wird ein aktiver Value-Ansatz verfolgt, der sich auf die Werthaltigkeit und die Fundamentaldaten der Unternehmen konzentriert. Ergänzend kann auch in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert werden. Bei der Auswahl der Einzelwerte werden die Unternehmen nach quantitativen und qualitativen Kriterien analysiert. Dabei stehen nicht nur Ertragskennzahlen im Vordergrund, sondern auch ein umfassendes Spektrum von Bilanzkennziffern, die für die Auswahl substanzstarker Unternehmen von entscheidender Bedeutung sind.

2. Entwicklung

Der Teilfonds DJE – Dividende & Substanz erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 einen Wertzuwachs von 15,37 % (P-(EUR)-Tranche), 15,39 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt), 16,00 % (I-(EUR)-Tranche), 16,89 % (XP-(EUR)-Tranche) und 15,03 % (I-(H-CHF)-Tranche).

Die Aktienquote des DJE – Dividende & Substanz bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 88 % (Tief im Juli 2016) und 100 %. Die Aktieninvestments waren über Länder und Branchen in Titeln mit überdurchschnittlicher Dividendenrendite breit diversifiziert.

Hinsichtlich der geografischen Struktur bildeten Deutschland und die USA zum 30. Juni 2017 mit jeweils rund 22 % die größten Länderpositionen und waren damit nur geringfügig geringer gewichtet als zum Vorjahresstichtag. Die hohe Gewichtung deutscher Aktien ist auf die im Vergleich zum US-Markt günstige Bewertung zurückzuführen. Stärkere Zukäufe erfolgten bei Schweizer Aktien sowie bei Unternehmen aus Hongkong. Positive

Performancebeiträge lieferten in Hongkong vor allem Immobilienaktien, die von der guten Wertentwicklung am Immobilienmarkt sowie der steigenden Konsumentenstimmung profitierten. Mit dem Ausgang der US-Präsidentenwahl im November 2016, aus der Donald Trump als Sieger hervorging, und mit seinem Versprechen, eine umfangreiche Wirtschaftsagenda umzusetzen, erreichten die weltweiten Aktienmärkte zum Jahresende neue Höchststände. Auf Sektorebene standen dabei Technologiewerte und Bankaktien im Fokus der Anleger. Gerade US-Technologiekonzerne konnten von einem verbesserten Sentiment profitieren und trugen durch Kurssteigerungen zum positiven Ergebnis des DJE – Dividende & Substanz bei. Banktitel, die von Zinserhöhungen und einer gesteigerten Wirtschaftsaktivität profitieren, wurden zwischenzeitlich stärker im Teilfonds gewichtet. Auf Branchenebene zählten zuletzt Aktien aus den Bereichen Gesundheitswesen, Chemie, Reise & Freizeit, nicht-zyklischer Konsum und Finanzen zu den größten Positionen. Im Gesundheitssektor liegt der Fokus auf wachstumsstarken und innovativen Unternehmen. Börsennotierte Assetmanager, die von der Suche der Kunden nach Anlagealternativen profitieren, und Börsenbetreiber, die durch steigende Zinsen gewinnen, sind neben Banktiteln im Bereich Finanzen repräsentiert. Der Auftakt in das erste Quartal 2017 verlief an den Aktienmärkten durchweg positiv. Auf der Währungsseite konnte der Euro gegenüber dem US-Dollar Boden gutmachen und stieg im Verlauf des ersten Halbjahres 2017 kontinuierlich an. Im Verlauf der ersten Jahreshälfte 2017 wurden aufgrund des gestiegenen Bewertungsniveaus im Technologiebereich Gewinne realisiert und die Gewichtungen reduziert. Im Zuge von Gewinnmitnahmen sank auch der Anteil europäischer Industriekonzerne, die hinsichtlich ihrer Geschäftstätigkeit unter einer starken Euro-Notierung leiden und historisch hoch bewertet sind. An weltweit interessanten Neuemissionen und Aktienplatzierungen wurde teilgenommen. Das Währungsexposure wurde im Berichtszeitraum aktiv verwaltet, und Wechselkursrisiken gegenüber USD, HKD, JPY und GBP wurden phasenweise abgesichert.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

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

Anteilklasse P (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164325
ISIN-Code:	LU0159550150
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,32 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	164326
ISIN-Code:	LU0159551042
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,07 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0F567
ISIN-Code:	LU0229080733
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A1J4B6
ISIN-Code:	LU0828771344
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,32 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (H-CHF)	
WP-Kenn-Nr.:	A0Q8D2
ISIN-Code:	LU0383655254
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,07 % p. a. zzgl. 500 Euro p. M. Fixum für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	125.000,00 CHF
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	CHF

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	22,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	20,40 %
Schweiz	12,71 %
Hongkong	8,43 %
Schweden	7,80 %
Frankreich	7,26 %
Japan	4,43 %
Vereinigtes Königreich	3,56 %
Dänemark	2,75 %
Taiwan	1,78 %
Österreich	1,65 %
Südkorea	1,10 %
Niederlande	1,00 %
Irland	0,99 %
Singapur	0,69 %
China	0,41 %
Finnland	0,29 %
Kanada	0,25 %
Norwegen	0,21 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Bankguthaben	3,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,01 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	14,16 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	10,08 %
Investitionsgüter	7,01 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,95 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,72 %
Immobilien	5,10 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	4,54 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	4,43 %
Telekommunikationsdienste	4,14 %
Banken	4,05 %
Versicherungen	3,87 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	3,83 %
Verbraucherdienste	3,81 %
Transportwesen	3,52 %
Groß- und Einzelhandel	3,46 %
Hardware & Ausrüstung	2,88 %
Versorgungsbetriebe	2,55 %
Automobile & Komponenten	2,20 %
Software & Dienste	1,98 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,67 %
Energie	1,37 %
Medien	1,27 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,30 %
Wertpapiervermögen	97,89 %
Bankguthaben	3,12 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,01 %
100,00 %	

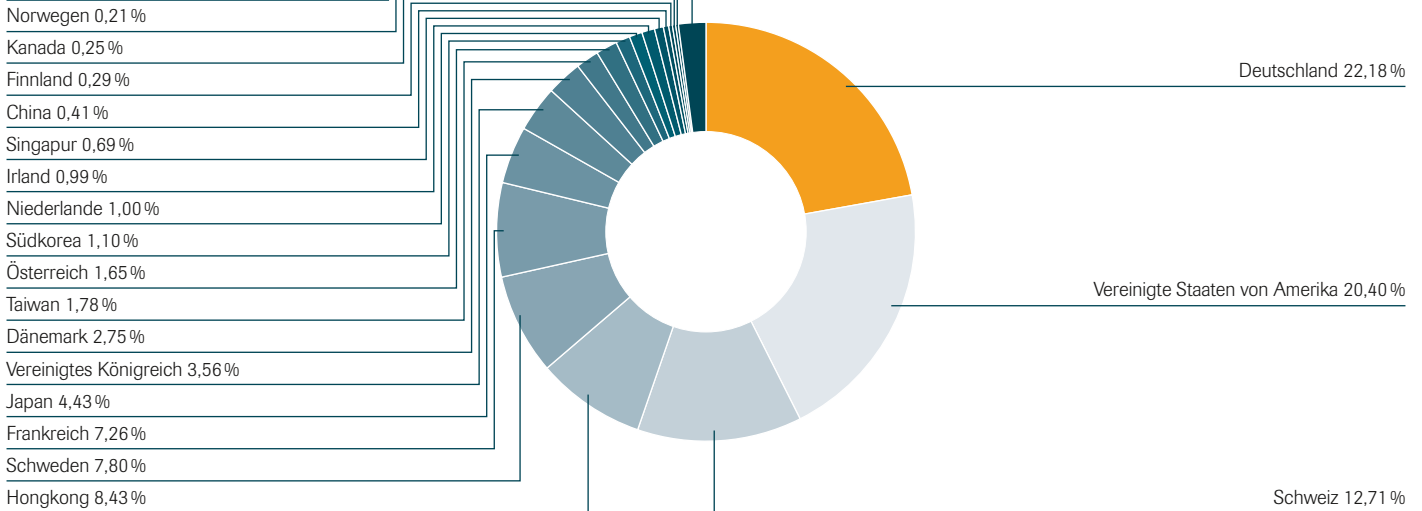
¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

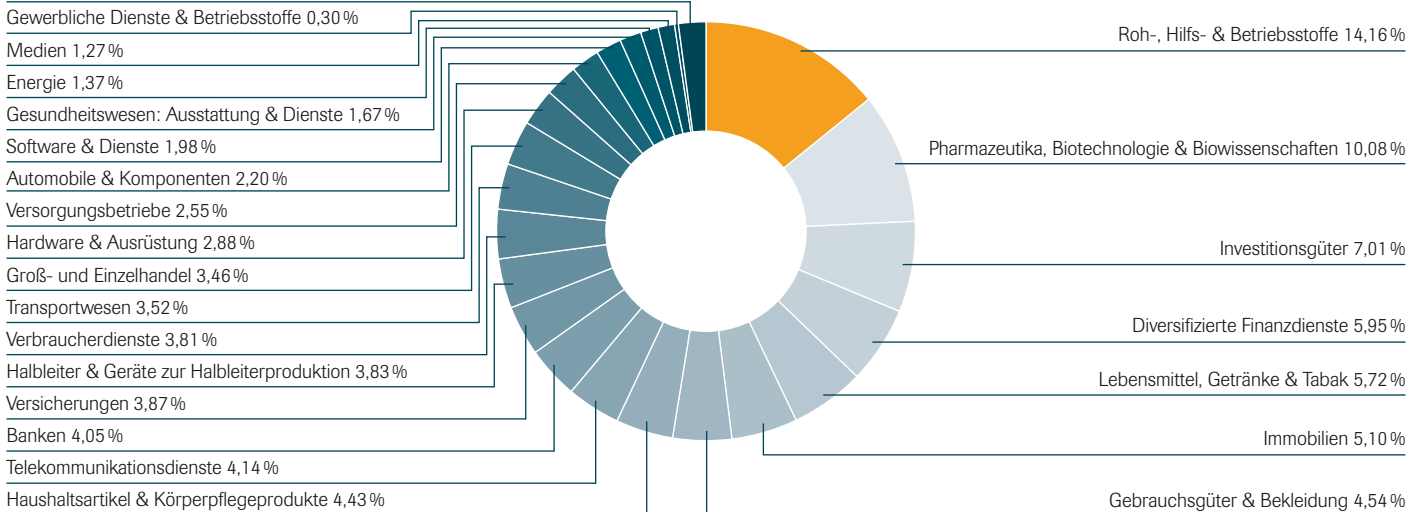
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 2,11 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

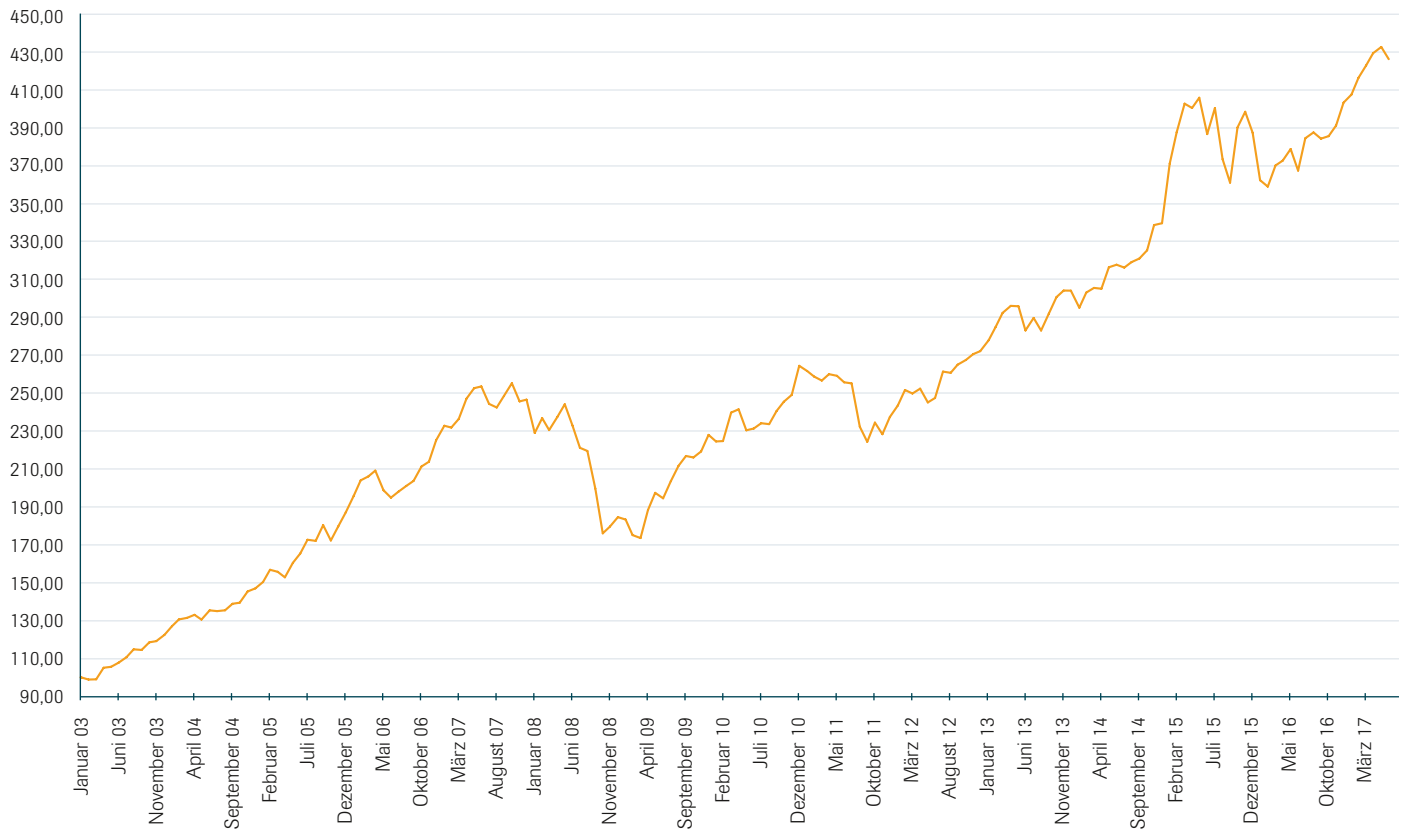
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 2,11 %



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

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 27. Januar 2003 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse P (EUR)				
30.06.2015	540,99	1.528.120	-35.358,07	354,02
30.06.2016	515,94	1.537.295	3.995,03	335,62
30.06.2017	586,05	1.513.584	-8.768,63	387,19

Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	67,02	503.061	8.159,42	133,22
30.06.2016	79,41	641.841	18.753,95	123,72
30.06.2017	95,73	683.392	5.518,03	140,09

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	431,12	1.114.744	-54.628,21	386,74
30.06.2016	397,31	1.081.140	-11.436,45	367,49
30.06.2017	395,37	927.453	-61.944,29	426,29

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR	Anteilwert CHF
Anteilklasse I (H-CHF)					
30.06.2015	10,67	65.842	-811,59	162,08	168,66 ¹⁾
30.06.2016	10,23	70.187	850,51	145,73	158,63 ²⁾
30.06.2017	10,22	61.252	-1.478,99	166,93	182,47 ³⁾

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	181,13	769.643	-24.490,11	235,34
30.06.2016	169,57	752.497	-3.540,09	225,35
30.06.2017	192,58	731.080	-5.355,65	263,41

¹⁾ Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2015 1 EUR = 1,0406 CHF.

²⁾ Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2016 1 EUR = 1,0885 CHF.

³⁾ Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2017 1 EUR = 1,0931 CHF.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 1.099.506.441,37)	1.252.906.660,48
Bankguthaben	39.930.035,28
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.446.440,15
Dividendenforderungen	2.221.160,09
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.371.933,81
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	12.042.347,29
Forderungen aus Devisengeschäften	2.679.589,51
	1.315.598.166,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-1.355.288,75
Zinsverbindlichkeiten	-17.375,51
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-27.803.260,54
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.676.232,78
Sonstige Passiva ¹⁾	-3.796.616,80
	-35.648.774,38
Netto-Teilfondsvermögen	1.279.949.392,23

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse P (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	586.047.331,98 EUR
Umlaufende Anteile	1.513.584,339
Anteilwert	387,19 EUR
Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	95.734.277,71 EUR
Umlaufende Anteile	683.391,945
Anteilwert	140,09 EUR
Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	395.365.583,72 EUR
Umlaufende Anteile	927.453,229
Anteilwert	426,29 EUR
Anteilklasse I (H-CHF)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.224.983,34 EUR
Umlaufende Anteile	61.252,090
Anteilwert	166,93 EUR
Anteilwert	182,47 CHF ¹⁾
Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	192.577.215,48 EUR
Umlaufende Anteile	731.079,729
Anteilwert	263,41 EUR

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

²⁾ Umgerechnet Devisenkurse in Euro per 30. Juni 2017 1 EUR = 1,0931 CHF.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	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	1.172.458.880,23	515.943.105,93	79.406.902,81	397.306.621,89	10.228.675,27	169.573.574,33
Ordentlicher Nettoertrag	9.570.213,58	2.276.412,63	385.360,98	3.658.165,94	76.689,60	3.173.584,43
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-54.562,31	-22.246,28	13.027,51	-55.187,29	-276,52	10.120,27
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	126.880.545,98	51.874.569,19	13.380.639,19	39.206.217,54	1.312.153,69	21.106.966,37
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-198.910.077,55	-60.643.198,81	-7.862.612,91	-101.150.505,53	-2.791.146,44	-26.462.613,86
Realisierte Gewinne	138.993.068,59	62.376.419,57	9.947.006,50	44.428.938,35	1.783.501,86	20.457.202,31
Realisierte Verluste	-57.438.690,31	-25.511.080,18	-4.098.375,63	-18.494.538,75	-974.914,83	-8.359.780,92
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	90.008.968,64	39.753.349,93	6.121.283,88	30.465.871,57	590.300,71	13.078.162,55
Ausschüttung	-1.558.954,62	0,00	-1.558.954,62	0,00	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.279.949.392,23	586.047.331,98	95.734.277,71	395.365.583,72	10.224.983,34	192.577.215,48

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse P (EUR)	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse I (H-CHF)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.537.294,605	641.841,268	1.081.140,015	70.187,090	752.497,422
Ausgegebene Anteile	141.096,574	100.039,133	94.563,337	8.222,000	87.438,236
Zurückgenommene Anteile	-164.806,840	-58.488,456	-248.250,123	-17.157,000	-108.855,929
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.513.584,339	683.391,945	927.453,229	61.252,090	731.079,729

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	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	27.360.058,00	12.425.889,48	1.987.879,11	8.643.860,59	231.410,14	4.071.018,68
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	4.311.750,65	1.946.326,88	307.503,29	1.380.686,36	37.001,53	640.232,59
Bankzinsen	-112.363,06	-48.025,92	-7.074,47	-40.231,53	-1.047,82	-15.983,32
Sonstige Erträge	206.568,79	93.662,28	14.912,59	65.532,14	1.761,45	30.700,33
Ertragsausgleich	-475.345,89	-80.822,75	41.744,83	-389.874,58	-15.496,98	-30.896,41
Erträge insgesamt	31.290.668,49	14.337.029,97	2.344.965,35	9.659.972,98	253.628,32	4.695.071,87
Aufwendungen						
Zinsaufwendungen	-9.687,69	-6.329,24	-1.441,46	0,00	-4,11	-1.912,88
Performancegebühr	-2.017.044,84	-1.765.542,51	-251.502,33	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung-/Anlageberater- gebühr	-17.321.132,84	-9.108.024,24	-1.440.589,06	-5.517.998,58	-146.984,49	-1.107.536,47
Verwahrstellenvergütung	-771.959,68	-347.455,85	-54.958,72	-248.893,51	-6.629,20	-114.022,40
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-332.098,63	-149.472,81	-23.642,00	-107.082,52	-2.852,04	-49.049,26
Taxe d'abonnement	-628.006,21	-282.640,74	-44.705,40	-202.511,75	-5.394,37	-92.753,95
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-94.578,21	-33.018,03	-7.041,59	-24.737,51	-12.916,88	-16.864,20
Werbeausgaben	-655.468,47	-292.959,99	-46.310,84	-213.210,81	-6.633,53	-96.353,30
Register- und Transferstellenvergütung	-15.723,66	-7.065,19	-1.117,18	-5.079,71	-135,38	-2.326,20
Staatliche Gebühren	-4.307,23	-1.319,36	-652,11	-1.071,28	-541,27	-723,21
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-400.355,65	-169.858,41	-32.871,34	-126.283,24	-10.620,95	-60.721,71
Aufwandsausgleich	529.908,20	103.069,03	-54.772,34	445.061,87	15.773,50	20.776,14
Aufwendungen insgesamt	-21.720.454,91	-12.060.617,34	-1.959.604,37	-6.001.807,04	-176.938,72	-1.521.487,44
Ordentlicher Nettoertrag	9.570.213,58	2.276.412,63	385.360,98	3.658.165,94	76.689,60	3.173.584,43
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	2.848.009,44					
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		1,85	1,86	1,60	1,80	0,84
Performancegebühr in Prozent²⁾		0,31	0,28	-	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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								
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	6.640.000	3.100.000	3.540.000	13,0400	5.185.939,13	0,41
							5.185.939,13	0,41
Dänemark								
DK0060094928	DONG Energy A/S	DKK	64.000	38.500	277.100	294,2000	10.963.704,83	0,86
DK0060542181	ISS AS	DKK	40.500	0	109.900	255,5000	3.776.302,16	0,30
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	550.000	0	550.000	275,3000	20.363.247,58	1,59
							35.103.254,57	2,75
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	101.000	176.800	98.300	173,9000	17.094.370,00	1,34
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	323.700	264.891	254.009	68,5600	17.414.857,04	1,36
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	162.900	0	195.600	113,3500	22.171.260,00	1,73
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	278.600	201.600	77.000	51,3500	3.953.950,00	0,31
DE0005439004	Continental AG	EUR	45.150	25.150	20.000	190,3500	3.807.000,00	0,30
DE0007100000	Daimler AG	EUR	141.300	305.300	139.200	64,2200	8.939.424,00	0,70
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	220.000	0	220.000	92,2200	20.288.400,00	1,59
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	330.000	0	330.000	19,9350	6.578.550,00	0,51
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	223.400	824.700	260.000	33,2500	8.645.000,00	0,68
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	1.066.600	530.000	1.158.600	15,9800	18.514.428,00	1,45
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	42.000	336.800	383.050	33,2600	12.740.243,00	1,00
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	117.000	0	117.000	77,1600	9.027.720,00	0,71
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	123.500	96.200	161.000	84,5900	13.618.990,00	1,06
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	91.200	54.200	37.000	70,7800	2.618.860,00	0,20
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	466.000	780.200	942.800	18,7250	17.653.930,00	1,38
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	840.000	222.100	840.000	22,7250	19.089.000,00	1,49
DE0006483001	Linde AG	EUR	209.100	43.900	184.000	168,2000	30.948.800,00	2,42
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	349.400	52.000	122,7000	6.380.400,00	0,50
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	404.200	300.300	103.900	37,4350	3.889.496,50	0,30
DE0007164600	SAP SE	EUR	32.000	119.400	188.700	92,1600	17.390.592,00	1,36
DE0007500001	thyssenkrupp AG	EUR	198.000	0	198.000	24,8850	4.927.230,00	0,38
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	147.000	0	147.000	16,7650	2.464.455,00	0,19
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	196.700	32.700	164.000	95,0700	15.591.480,00	1,22
							283.748.435,54	22,18
Finnland								
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	112.000	30.000	82.000	45,2800	3.712.960,00	0,29
							3.712.960,00	0,29

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

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	117.800	44.000	667.700	66,7200	44.548.944,00	3,48
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	60.000	40.100	19.900	303,4500	6.038.655,00	0,47
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	28.720	74.020	103.000	184,4500	18.998.350,00	1,48
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	83.800	44.600	39.200	222,4500	8.720.040,00	0,68
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	365.144	0	365.144	16,2350	5.928.112,84	0,46
FR0000120271	Total S.A.	EUR	291.100	144.800	203.000	43,7250	8.876.175,00	0,69
							93.110.276,84	7,26
Hongkong								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	857.500	558.500	1.007.000	82,8500	9.372.782,63	0,73
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ²⁾	HKD	9.920.800	0	9.920.800	8,2700	9.217.194,79	0,72
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	4.197.000	9.741.000	39,7000	43.445.081,06	3,39
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	8.800.000	800.000	8.000.000	10,7600	9.670.497,57	0,76
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. ²⁾	HKD	0	61.596.000	30.638.600	0,7000	2.409.425,59	0,19
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	1.030.000	0	7.095.000	29,7500	23.712.968,89	1,85
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ²⁾	HKD	4.771.500	0	4.771.500	9,4200	5.049.546,70	0,39
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	985.000	585.000	400.000	114,7000	5.154.303,30	0,40
							108.031.800,53	8,43
Irland								
IE00B6330302	Ingersoll-Rand Plc.	USD	159.200	0	159.200	90,3700	12.613.452,57	0,99
							12.613.452,57	0,99
Japan								
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	12.000	104.900	29.000	17.495,0000	3.971.467,71	0,31
JP3166000004	Ebara Corporation	JPY	94.000	0	94.000	3.110,0000	2.288.375,73	0,18
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	1.000.000	152.000	848.000	1.843,0000	12.233.769,08	0,96
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	1.461.000	0	1.461.000	1.524,0000	17.429.072,41	1,36
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	163.100	115.500	334.500	7.936,0000	20.779.585,13	1,62
							56.702.270,06	4,43
Kanada								
CA05534B7604	BCE Inc.	CAD	0	273.400	80.700	58,6000	3.191.617,74	0,25
							3.191.617,74	0,25
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	73.100	19.400	53.700	115,2000	6.186.240,00	0,48
US91822M1062	Veon Ltd. ADR ⁴⁾	USD	1.970.000	0	1.970.000	3,8800	6.701.385,24	0,52
							12.887.625,24	1,00
Norwegen								
NO0010063308	Telenor ASA	NOK	327.000	143.000	184.000	138,0000	2.658.347,12	0,21
							2.658.347,12	0,21

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

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

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

⁴⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Österreich								
AT00000VIE62	Flughafen Wien AG	EUR	0	120.840	145.000	33,5750	4.868.375,00	0,38
AT0000746409	Verbund AG	EUR	63.286	0	63.286	16,5600	1.048.016,16	0,08
AT0000937503	Voest-Alpine AG	EUR	376.200	0	376.200	40,4300	15.209.766,00	1,19
							21.126.157,16	1,65
Schweden								
US0528001094	Autoliv Inc. ²⁾	USD	96.500	160.900	134.000	108,9600	12.800.841,66	1,00
SE0005999778	Com Hem AB	SEK	393.000	442.000	1.027.000	117,3000	12.471.876,26	0,97
SE0009922164	Essity AB	SEK	460.000	0	460.000	235,2000	11.201.043,58	0,88
SE0000106270	Hennes & Mauritz AB	SEK	352.700	124.600	228.100	214,8000	5.072.509,86	0,40
SE0000427361	Nordea Bank AB	SEK	113.000	0	3.833.200	108,3000	42.978.699,88	3,36
SE0000113250	Skanska AB	SEK	490.600	423.400	560.000	200,8000	11.641.664,34	0,91
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	405.200	372.000	181.200	192,2000	3.605.578,16	0,28
							99.772.213,74	7,80
Schweiz								
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	219.500	0	252.000	79,4500	18.316.165,04	1,43
CH0012142631	Clariant AG	CHF	1.019.300	0	1.019.300	20,9100	19.498.273,72	1,52
CH0023405456	Dufry AG	CHF	76.000	0	76.000	158,7000	11.033.940,17	0,86
CH0012271687	Helvetia Patria Holding	CHF	2.450	2.900	46.660	548,0000	23.391.894,61	1,83
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	301.600	322.500	384.400	55,5000	19.517.153,05	1,52
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	198.400	365.300	256.000	84,1500	19.707.620,53	1,54
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	44.100	38.500	135.850	245,6000	30.523.062,85	2,38
CH0000587979	Sika AG	CHF	155	0	780	6.155,0000	4.392.004,39	0,34
NL0000226223	STMicroelectronics NV ³⁾	EUR	190.000	0	190.000	12,7200	2.416.800,00	0,19
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	CHF	38.500	27.500	119.200	74,8500	8.162.217,55	0,64
CH0012255151	Swatch Group	CHF	16.200	10.200	6.000	356,5000	1.956.820,05	0,15
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	1.041.100	779.100	262.000	16,3400	3.916.457,78	0,31
							162.832.409,74	12,71
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	882.000	579.000	669.000	20,7400	8.836.492,17	0,69
							8.836.492,17	0,69
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	112.900	92.100	20.800	159.500,0000	2.542.085,87	0,20
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	40.000	247.200	80.000	40.800,0000	2.501.015,27	0,20
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	111.100	84.690	100.100	117.000,0000	8.974.001,39	0,70
							14.017.102,53	1,10
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.167.000	0	3.778.000	208,5000	22.721.485,40	1,78
							22.721.485,40	1,78

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

²⁾ Hauptverwaltung in Schweden, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

³⁾ Hauptverwaltung in der Schweiz, registriert in den Niederlanden.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	120.100	152.400	129.600	104,6700	11.893.066,81	0,93
US0378331005	Apple Inc.	USD	241.000	41.300	199.700	143,6800	25.155.967,03	1,97
US0758871091	Becton Dickinson & Co.	USD	7.800	33.900	46.000	193,2300	7.792.898,47	0,61
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	13.400	4.100	122.400	423,2400	45.418.705,94	3,55
US09253U1088	Blackstone Group L.P.	USD	43.400	0	43.400	33,2700	1.265.928,46	0,10
PA1436583006	Carnival Corporation ²⁾	USD	206.000	29.900	317.000	65,1500	18.106.742,07	1,41
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	76.800	254.300	115.700	74,1200	7.518.572,68	0,59
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	306.000	92.000	214.000	82,7000	15.516.219,53	1,21
US5184391044	Estée Lauder Companies Inc.	USD	59.300	0	59.300	95,6200	4.971.301,07	0,39
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	85.000	195.700	65.000	132,6400	7.558.828,69	0,59
US5017971046	L Brands Inc.	USD	130.800	114.400	347.500	54,1900	16.509.753,64	1,29
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	104.000	0	551.300	63,5100	30.697.056,81	2,40
US56585A1025	Marathon Petroleum Corporation	USD	256.800	65.600	191.200	51,8100	8.684.965,81	0,68
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	245.900	72.400	315.000	64,3400	17.768.805,89	1,39
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	98.200	49.400	48.800	118,0000	5.048.570,93	0,39
US55354G1004	MSCI Inc.	USD	129.000	72.900	56.100	104,0700	5.118.645,45	0,40
US6541061031	NIKE Inc.	USD	124.200	0	124.200	53,1700	5.789.684,38	0,45
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	26.900	120.500	34.300	131,6700	3.959.566,02	0,31
LU0633102719	Samsonite International S.A. ³⁾	HKD	3.819.000	0	3.819.000	32,6000	13.986.653,63	1,09
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	78.000	0	78.000	121,6500	8.319.042,61	0,65
							261.080.975,92	20,40
Vereinigtes Königreich								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	471.500	1.106.000	680.000	16,3300	12.661.801,60	0,99
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	483.600	107.300	376.300	32,5500	13.966.436,72	1,09
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	4.416.400	0	4.416.400	2,1840	10.998.195,67	0,86
GB00BYYK2V80	Worldpay Group Plc.	GBP	2.219.000	0	2.219.000	3,1410	7.947.410,49	0,62
							45.573.844,48	3,56
Börsengehandelte Wertpapiere							1.252.906.660,48	97,89
Aktien, Anrechte und Genussscheine							1.252.906.660,48	97,89
Wertpapiervermögen							1.252.906.660,48	97,89
Bankguthaben – Kontokorrent							39.930.035,28	3,12
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-12.887.303,53	-1,01
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							1.279.949.392,23	100,00

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

²⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Panama.

³⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	11.975.000,00	10.960.356,01	0,86
USD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	101.000.000,00	88.451.942,13	6,91
EUR/CHF	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	610.000,00	558.314,59	0,04
EUR/JPY	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	2.600.000.000,00	20.347.965,55	1,59
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	248.000.000,00	216.697.000,12	16,93

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
Chile				
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	119.500	119.500
Dänemark				
DK0060745453	Nets AS	DKK	136.600	136.600
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE	EUR	96.300	237.900
DE000BASF111	BASF SE	EUR	206.800	206.800
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	61.500	410.131
DE000A2AA253	Dte. Börse AG	EUR	141.700	141.700
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	57.000	658.079
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	0	124.400
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	36.900	82.100
DE0006070006	Hochtief AG	EUR	0	158.525
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	442.700	442.700
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	112.000	253.700
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	273.000
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	21.500	21.500
Italien				
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	328.000	328.000
Japan				
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	0	646.400
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	0	38.800
Niederlande				
NL0000009082	Koninklijke KPN NV	EUR	0	1.750.000
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Plc. -A- ¹⁾	EUR	337.000	337.000
US92719A1060	Vimpelcom Ltd. ADR ²⁾	USD	1.970.000	1.970.000
Norwegen				
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	311.000	311.000
Macao				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ³⁾	HKD	2.634.000	2.634.000
Russland				
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	948.000	948.000
Schweden				
SE0000163594	Securitas AB -B-	SEK	656.500	887.500
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	0	689.525

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

²⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

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

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweiz				
CH0010645932	Givaudan S.A.	CHF	1.420	4.140
CH0316124541	Syngenta AG	CHF	41.470	41.470
CH0011037469	Syngenta AG	CHF	9.900	9.900
Spanien				
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc. ¹⁾	USD	117.100	262.100
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	EUR	0	1.616.000
ES06445809C1	Iberdrola S.A. BZR 19.07.16	EUR	1.616.000	1.616.000
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0028241000	Abbott Laboratories	USD	158.500	158.500
US0258161092	American Express Co.	USD	365.600	365.600
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	427.000	427.000
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	USD	0	107.650
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	83.200	1.063.700
US37045V1008	General Motors Co.	USD	118.600	118.600
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	USD	0	78.100
US4385161066	Honeywell International Inc.	USD	21.000	78.100
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	128.500	128.500
US7607591002	Republic Services Inc.	USD	56.900	474.700
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	150.200
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	USD	0	103.200
US9497461015	Wells Fargo & Co.	USD	94.500	329.900
Vereinigtes Königreich				
GB0007908733	SSE Plc.	GBP	0	333.000
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	403.250	1.766.250
Nicht notierte Wertpapiere				
Deutschland				
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	EUR	931.000	931.000
Terminkontrakte				
USD				
IXV E-mini Health Care Select Sector Index Future Dezember 2016			193	193

¹⁾ Hauptverwaltung in Spanien, registriert im Vereinigten Königreich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7310
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.305,0700
Taiwan Dollar	TWD	1	34,6682
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Die Strategie

Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien in- und ausländischer Unternehmen, die direkt oder indirekt in der Agrar- und Nahrungsmittel-Wertschöpfungskette tätig sind. Das Fondsmanagement agiert dabei unabhängig von einem Vergleichsindex und kann die Investitionsquote in schwierigen Zeiten auf bis zu 51 % reduzieren. Aufgrund der rasant steigenden Weltbevölkerung und der damit erhöhten Nachfrage nach Nahrungsmitteln sollten sich Agrar- und Ernährungsaktien trotz der zum Teil hohen Schwankungsbreite bei den Preisen der Agrarrohstoffe längerfristig gut entwickeln.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

1. Strategie

Der Teilfonds investiert überwiegend in Aktien in- und ausländischer Unternehmen, die direkt oder indirekt in der Agrar- oder Nahrungsmittel-Wertschöpfungskette tätig sind. Es wird dabei unabhängig von einem Vergleichsindex agiert, und die Investitionsquote wird in schwierigen Zeiten auf bis zu 51 % reduziert. Aufgrund der rasant steigenden Weltbevölkerung und der damit erhöhten Nachfrage nach Nahrungsmitteln sollten sich Agrar- und Ernährungsaktien trotz der zum Teil hohen Schwankungsbreite bei den Preisen für Agrarrohstoffe längerfristig gut entwickeln. Aus ethischen Gründen werden weder physische Rohstoffe noch Derivate gekauft, die von deren Preisanstieg profitieren.

2. Entwicklung

Die Wertentwicklung des Teilfonds DJE – Agrar & Ernährung betrug im Berichtszeitraum 13,44 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt), 13,71 % (I-(EUR)-Tranche) und 14,58 % (XP-(EUR)-Tranche).

Im gesamten Berichtszeitraum litt das Anlageuniversum unter den gedrückten Getreidepreisen. So konnten im Sommer 2017 die Hauptanbauregionen der USA noch von feuchtwarmen Luftmassen des Atlantiks profitieren. Entsprechend erreichte der Ertrag pro Hektar in den USA bei Mais und Sojabohnen nahezu das Rekordniveau des Vorjahres. Auch die nachfolgenden Erntemengen in Südamerika übertrafen teils die schon hohen Markterwartungen. Vor dem Hintergrund der zugleich niedrigen Weltmarktpreise erhöhte sich wiederum der Bedarf nach adäquaten Einlagerungsmöglichkeiten. Daher baute der Teilfonds schrittweise seine Position bei einem Getreidesilo-Produzenten weiter aus. Darüber hinaus hatte der überraschende Ausgang der US-Präsidentschaftswahlen zugunsten von Donald Trump auch innerhalb des Agrar- und Nahrungsmittelsektors nennenswerte Umschichtungen zur Folge. Insbesondere die nach der US-Wahl stark steigenden Kohlepreise in China sorgten temporär für eine Kurserholung bei zahlreichen Titeln des Düngemittelsegments. So sinkt durch die höhere Kostenbasis in China zweifelsohne der Wettbewerbsdruck am Weltmarkt. Wegen der starken Luftverschmutzung versucht ferner die chinesische Regierung u. a. die Emissionen der Düngemittelindustrie zu vermindern und schränkt damit die Produktions- und Exportkapazitäten der dortigen Anbieter ein. Bereits bestehende Positionen im Bereich Düngemittel wurden daher Ende 2016 vorübergehend leicht ausgebaut. Andererseits kamen die

Kurse mehrerer Maissirup-Produzenten aufgrund ihrer Exportaktivitäten nach Mexiko unter Druck. Deshalb entschloss man sich entgegen der ursprünglichen Absicht dazu, die bei diesen Herstellern erzielten Kursgewinne größtenteils zu realisieren. Werte des Landmaschinensektors, die zugleich von möglichen Infrastruktur-Investitionen der künftigen US-Regierung profitierten, wurden im November 2016 hingegen zugekauft. Unterstützt wurde dieser Positionsaufbau durch verbesserte Ausblicke diverser Landtechnikhändler. Zudem zeigten die Stimmungsindikatoren der europäischen Landtechnikbranche (CEMA Business Barometer) sowie der Purdue-Universität in Indiana/USA zu diesem Zeitpunkt eine Erholung in der Investitionsbereitschaft an. Zuträglich dürften hier auch die am Weltmarkt gestiegenen Milch- und Butterpreise gewesen sein. Neben den etablierten Traktorenherstellern berücksichtigte man in der Investitionsauswahl ferner die zunehmende Bedeutung von sogenannten „Precision/Smart Farming“-Anwendungen. Unter Effizienzgesichtspunkten blieb das Interesse nach automatischen Lenksteuerungen, digitalen Acker Schlagdateien und Sensorenauswertungen hoch. Einen positiven Performancebeitrag lieferte darüber hinaus der Bereich Tiergesundheit. Die Reduzierung des Antibiotika-Einsatzes treibt die Nachfrage spezifischer Impfstoffe sowohl in der Nutztierhaltung als auch bei Aquakulturen weiter an. Im Bereich Aquakulturen erholte sich wiederum die Shrimpsindustrie von den teils krankheitsbedingten Produktionsausfällen der Vorjahre. Die zunehmende Professionalisierung der Shrimpszucht führte ferner in einigen Ländern der Welt zu überproportionalen Wachstumsraten. Hiervon konnte der Teilfonds über sein Investment in lokale Shrimpsfutterhersteller profitieren. Im Segment Nahrungsmittel konzentrierte sich der Teilfonds fortgesetzt vorwiegend auf Aktien von Produzenten, die dank der erhöhten Nachfrage nach sogenannten „Clean Label“-Produkten solide Wachstumsraten ausweisen können. Natürliche Lebensmittelfarbstoffe sind ein Teil dieses strukturellen Nachfrageschubs. Die Aussicht auf bessere Zuckerrohrernten in Indien reduzierte dagegen den Importbedarf des asiatischen Landes und impliziert einen Angebotsüberschuss am Weltmarkt. Im Zuge fallender Zuckermarktpreise wurden folglich die meisten Aktien aus diesem Bereich im Frühjahr 2017 verkauft. Unter Risikoaspekten liquidierte man zudem eine Position innerhalb der nachhaltigen Landwirtschaft, nachdem das Management nicht zeitnah über die operative Auftragsentwicklung informiert hatte. Demgegenüber beteiligte man sich erst gar nicht an den diversen Übernahmeversuchen im Segment Pflanzenschutz. Aus ethischen und sozialkritischen Gründen werden nicht nur Investments im Palmölbereich ausgeschlossen, sondern

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG (FORTSETZUNG)

auch Engagements bei den größten Produzenten von Glyphosat. Der Wettbewerbsnachteil gegenüber einigen vergleichbaren Fonds, der sich hierdurch ergab, wurde bewusst in Kauf genommen.

Die Netto-Investitionsquote senkte man vor den US-Wahlen geringfügig über Derivate ab, danach lag sie aber stets über 90 %. Die temporäre Preisschwäche bei Öl sprach zudem für ein Hedging

der wichtigsten Rohstoffwährungen (AUD, CAD), die in der Folge teils stärker abgesichert wurden. Die US-Dollar-Schwäche/Euro-Stärke belastete hingegen vor allem im Frühjahr 2017 die Teilfondsperformance. Um die negativen Wechselkurseffekte hieraus zu begrenzen, sicherte man schließlich im zweiten Quartal 2017 auch das US-Dollar-Exposure zu 50 % ab.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0NGGC
ISIN-Code:	LU0350835707
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0NGGE
ISIN-Code:	LU0350836341
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0NGGD
ISIN-Code:	LU0350836184
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,00 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	42,87 %
Vereinigtes Königreich	8,39 %
Kanada	5,90 %
Indien	5,52 %
Frankreich	4,16 %
Italien	3,46 %
Irland	3,41 %
Indonesien	3,23 %
Schweiz	3,23 %
Australien	2,15 %
Argentinien	2,00 %
Deutschland	1,95 %
Israel	1,46 %
Südafrika	1,42 %
Finnland	1,25 %
Niederlande	0,88 %
Chile	0,75 %
Ukraine	0,61 %
Österreich	0,56 %
Wertpapiervermögen	93,20 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben	6,84 %
Bankverbindlichkeiten	-0,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
100,00 %	

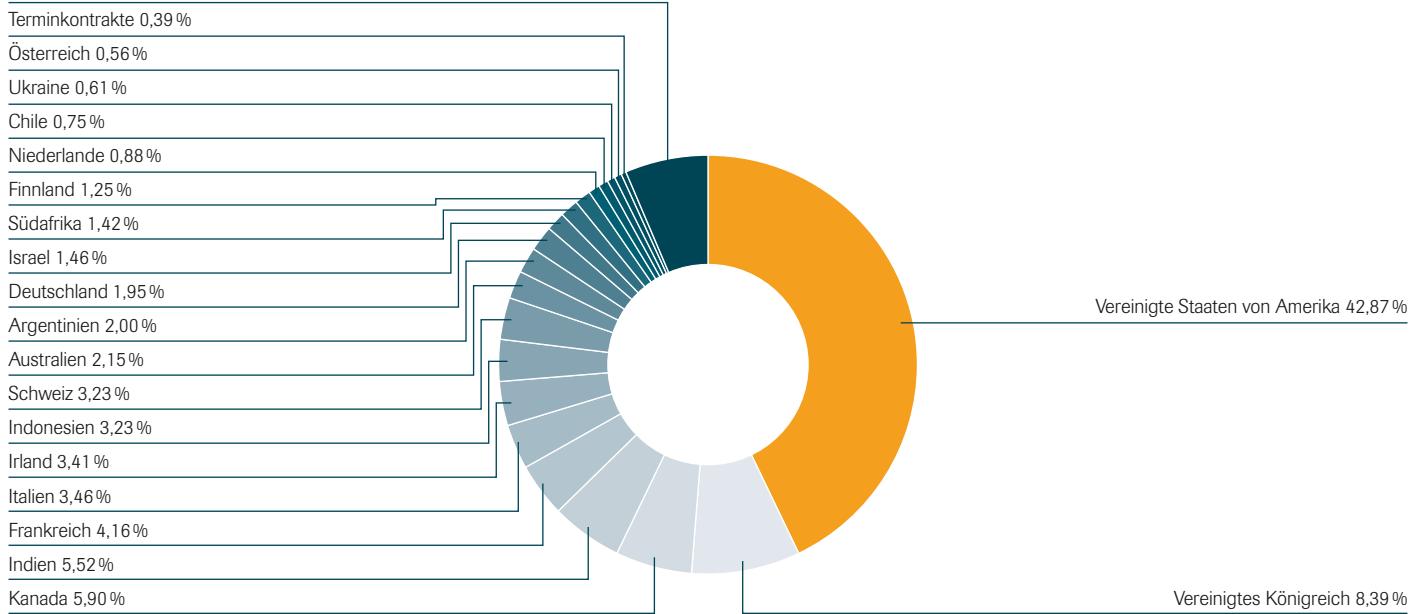
Wirtschaftliche Aufteilung	
Lebensmittel, Getränke & Tabak	36,31 %
Investitionsgüter	20,92 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	13,01 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	9,22 %
Groß- und Einzelhandel	6,54 %
Hardware & Ausrüstung	5,24 %
Transportwesen	1,08 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	0,88 %
Wertpapiervermögen	93,20 %
Terminkontrakte	0,39 %
Bankguthaben	6,84 %
Bankverbindlichkeiten	-0,33 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,10 %
100,00 %	

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

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

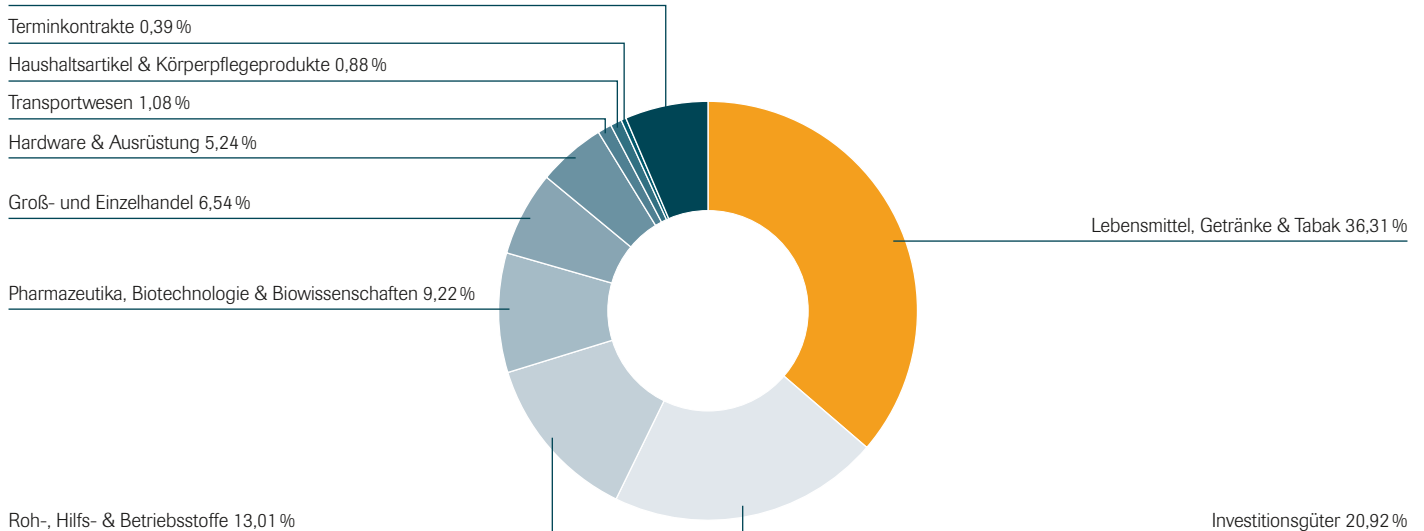
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 6,41 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

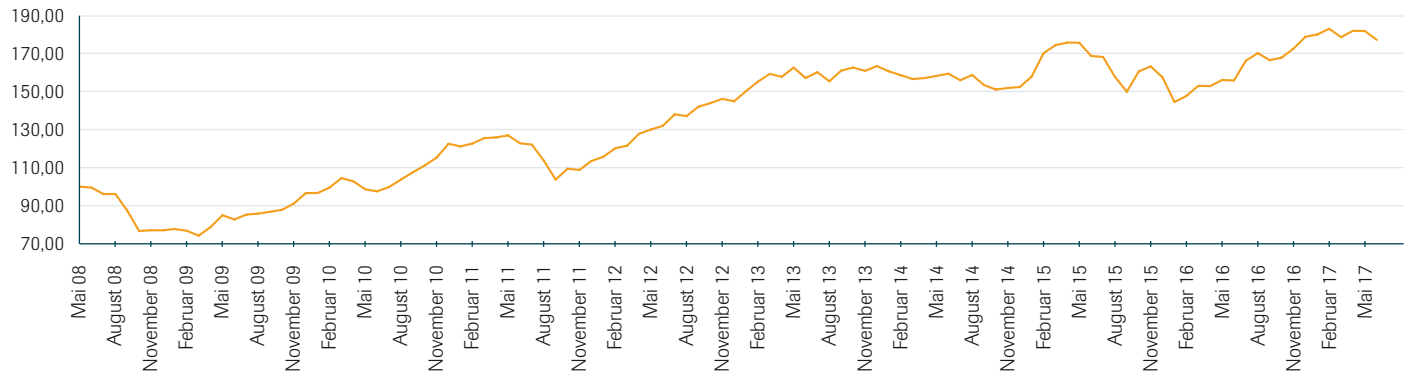
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 6,41 %



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

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 2. Juni 2008 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	43,40	274.739	-20.904,44	157,95
30.06.2016	34,73	241.855	-4.659,88	143,60
30.06.2017	36,72	227.999	-2.191,59	161,04

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	34,95	206.978	-27.243,79	168,84
30.06.2016	21,44	137.512	-10.353,97	155,92
30.06.2017	25,85	145.819	1.384,35	177,30

Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	32,48	183.420	-8.690,87	177,10
30.06.2016	27,80	168.688	-2.497,62	164,77
30.06.2017	33,35	176.652	1.131,62	188,80

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 89.371.697,11)	89.356.262,16
Bankguthaben	6.557.822,42
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	374.827,75
Zinsforderungen	1.363,19
Dividendenforderungen	92.201,33
Forderungen aus Absatz von Anteilen	25.013,42
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	2.053.054,89
Forderungen aus Devisengeschäften	301.318,27
	98.761.863,43
Bankverbindlichkeiten	-312.327,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-138.308,39
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-100.057,39
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.854.608,74
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-301.129,23
Sonstige Passiva ¹⁾	-133.710,51
	-2.840.141,41
Netto-Teilfondsvermögen	95.921.722,02

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	36.716.447,33 EUR
Umlaufende Anteile	227.999,048
Anteilwert	161,04 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	25.853.594,95 EUR
Umlaufende Anteile	145.818,970
Anteilwert	177,30 EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	33.351.679,74 EUR
Umlaufende Anteile	176.651,754
Anteilwert	188,80 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	83.965.895,68	34.729.687,89	21.440.800,47	27.795.407,32
Ordentlicher Nettoertrag	1.038.478,57	245.413,79	237.897,89	555.166,89
Ertrags- und Aufwandsausgleich	27.530,83	13.821,66	-520,64	14.229,81
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	17.205.142,77	4.427.174,08	5.489.796,26	7.288.172,43
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-16.880.767,60	-6.618.762,72	-4.105.450,15	-6.156.554,73
Realisierte Gewinne	14.702.711,71	5.666.538,64	3.863.756,01	5.172.417,06
Realisierte Verluste	-7.241.336,97	-2.806.849,13	-1.921.339,62	-2.513.148,22
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	3.514.930,13	1.470.286,22	848.654,73	1.195.989,18
Ausschüttung	-410.863,10	-410.863,10	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	95.921.722,02	36.716.447,33	25.853.594,95	33.351.679,74

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	241.855,131	137.512,252	168.688,229
Ausgegebene Anteile	27.918,119	31.510,170	40.164,457
Zurückgenommene Anteile	-41.774,202	-23.203,452	-32.200,932
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	227.999,048	145.818,970	176.651,754

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	1.278.995,31	495.251,79	334.038,32	449.705,20
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	1.159.638,10	453.920,89	304.419,10	401.298,11
Bankzinsen	9.756,39	3.657,94	2.567,34	3.531,11
Erträge aus Beteiligungen	31.659,74	12.503,05	8.137,82	11.018,87
Sonstige Erträge	70.448,06	27.570,88	18.450,81	24.426,37
Ertragsausgleich	-66.401,36	-39.188,38	2.467,66	-29.680,64
Erträge insgesamt	2.484.096,24	953.716,17	670.081,05	860.299,02
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.266,28	-384,34	-360,28	-521,66
Verwaltungsvergütung-/Anlageberatergebühr	-1.140.138,78	-602.582,13	-330.532,22	-207.024,43
Verwahrstellenvergütung	-73.078,08	-28.209,63	-19.038,99	-25.829,46
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-44.753,34	-17.280,77	-11.660,36	-15.812,21
Taxe d'abonnement	-48.496,85	-18.722,49	-12.631,82	-17.142,54
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-44.147,03	-15.885,86	-18.719,39	-9.541,78
Werbeausgaben	-8.316,93	-4.246,09	-1.841,20	-2.229,64
Register- und Transferstellenvergütung	-60.662,57	-23.402,78	-15.814,75	-21.445,04
Staatliche Gebühren	-2.286,26	-783,13	-783,14	-719,99
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-61.342,08	-22.171,88	-18.853,99	-20.316,21
Aufwandsausgleich	38.870,53	25.366,72	-1.947,02	15.450,83
Aufwendungen insgesamt	-1.445.617,67	-708.302,38	-432.183,16	-305.132,13
Ordentlicher Nettoertrag	1.038.478,57	245.413,79	237.897,89	555.166,89
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	381.578,20			
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		1,95	1,69	0,93

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Argentinien								
US2264061068	Cresud S.A.C.I.Fy A. ADR	USD	134.127	94.400	116.727	18,7000	1.913.725,14	2,00
							1.913.725,14	2,00
Australien								
AU000000FNP3	Freedom Foods Group Ltd.	AUD	638.698	0	638.698	4,8000	2.063.644,59	2,15
							2.063.644,59	2,15
Chile								
US8336351056	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A. ADR	USD	26.900	50.000	24.600	33,2300	716.691,22	0,75
							716.691,22	0,75
Deutschland								
DE0005194062	BayWa AG	EUR	27.800	0	43.700	31,1850	1.362.784,50	1,42
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	22.500	0	22.500	22,7250	511.312,50	0,53
							1.874.097,00	1,95
Finnland								
FI4000197934	Tokmanni Group Corporation	EUR	243.800	74.500	169.300	7,0700	1.196.951,00	1,25
							1.196.951,00	1,25
Frankreich								
FR0000063935	Bonduelle S.A.	EUR	16.400	0	16.400	32,9400	540.216,00	0,56
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	22.500	5.600	35.300	66,7200	2.355.216,00	2,46
FR0000054694	Naturex S.A.	EUR	0	1.760	11.949	91,8800	1.097.874,12	1,14
							3.993.306,12	4,16
Indien								
INE871C01020	Avanti Feeds Ltd.	INR	25.000	0	143.000	1.494,1000	2.892.563,36	3,02
INE192R01011	Avenue Supermarts Ltd.	INR	81.300	0	81.300	814,2000	896.166,74	0,93
INE042A01014	Escorts Ltd.	INR	73.600	0	73.600	643,3000	641.000,76	0,67
INE054C01015	Waterbase Ltd.	INR	69.000	0	677.000	93,8000	859.723,28	0,90
							5.289.454,14	5,52
Indonesien								
ID1000068604	PT Gudang Garam Tbk	IDR	265.000	0	265.000	78.300,0000	1.365.473,29	1,42
ID1000117302	PT Midi Utama Indonesia Tbk	IDR	0	0	28.336.500	930,0000	1.734.222,15	1,81
							3.099.695,44	3,23
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	EUR	80.100	5.000	141.443	17,2400	2.438.477,32	2,54
							2.438.477,32	2,54
Israel								
IL0010810823	Frutarom Industries Ltd.	ILS	3.500	0	11.200	244,1000	686.483,36	0,72
IL0007460160	Strauss Group Ltd.	ILS	41.500	0	41.500	68,3300	712.038,92	0,74
							1.398.522,28	1,46

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

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Italien								
IT0001049623	Industria Macchine Aut. S.p.A.-IMA	EUR	33.100	0	33.100	82,7500	2.739.025,00	2,86
IT0001078911	Interpump Group S.p.A.	EUR	196.700	172.713	23.987	24,1600	579.525,92	0,60
							3.318.550,92	3,46
Kanada								
CA0011811068	AG Growth International Inc.	CAD	6.325	1	43.327	58,0800	1.698.341,20	1,77
CA29410K1084	Enwave Corporation	CAD	0	1.338.400	4.877.700	1,0200	3.357.801,17	3,50
CA73755L1076	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	USD	125.400	227.900	42.100	16,2600	600.163,07	0,63
							5.656.305,44	5,90
Niederlande								
NL0000009355	Unilever NV	EUR	17.300	0	17.300	48,7600	843.548,00	0,88
							843.548,00	0,88
Österreich								
AT0000603709	Agrana Beteiligungs AG	EUR	10.000	5.300	4.700	114,0000	535.800,00	0,56
							535.800,00	0,56
Schweiz								
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	1.549	385	1.164	1.322,0000	1.407.746,78	1,47
CH0002432174	Bucher Industries AG	CHF	1.100	0	1.100	303,5000	305.415,79	0,32
CH0001931853	Cham Paper Group Holding AG	CHF	0	1.525	3.119	373,0000	1.064.300,61	1,11
CH0000816824	OC Oerlikon Corporation AG	CHF	152.600	125.000	27.600	12,4500	314.353,67	0,33
							3.091.816,85	3,23
Südafrika								
ZAE000025284	Oceana Group Ltd.	ZAR	0	0	223.400	91,0000	1.363.812,62	1,42
							1.363.812,62	1,42
Ukraine								
NL0000686509	Astarta Holding NV ²⁾	PLN	37.800	0	37.800	65,5000	584.918,14	0,61
							584.918,14	0,61
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0010841023	AGCO Corporation	USD	84.700	51.900	45.300	66,6200	2.645.875,85	2,76
CA00847V1085	AgJunction Inc. ³⁾	CAD	0	180.000	6.997.500	0,5600	2.644.664,91	2,76
US0113111076	Alamo Group Inc.	USD	6.400	1.600	16.780	90,4800	1.331.101,53	1,39
US02209S1033	Altria Group Inc.	USD	17.700	0	17.700	74,4000	1.154.550,24	1,20
US0814371052	Bemis Inc.	USD	21.200	0	21.200	46,9500	872.645,98	0,91
BMG169621056	Bunge Ltd. ⁴⁾	USD	53.300	48.800	15.200	73,5900	980.683,85	1,02
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	USD	61.100	123.400	18.700	27,4300	449.711,56	0,47
US1264081035	CSX Corporation	USD	21.900	0	21.900	53,8200	1.033.366,65	1,08
US1266331065	CVR Partners LP	USD	243.340	0	499.700	3,5600	1.559.645,80	1,63
US2441991054	Deere & Co.	USD	39.300	33.200	32.000	121,9100	3.420.234,96	3,57

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

²⁾ Hauptverwaltung in der Ukraine, registriert in den Niederlanden.

³⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Kanada.

⁴⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert auf den Bermudas.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigte Staaten von Amerika								
US3024913036	FMC Corporation	USD	35.700	11.000	24.700	73,3600	1.588.630,55	1,66
US46122T1025	Intrexon Corporation	USD	45.700	0	45.700	24,1400	967.208,49	1,01
US4612121024	Inventure Foods Inc.	USD	334.300	33.101	606.699	4,1700	2.218.073,67	2,31
US5355551061	Lindsay Corporation	USD	17.600	0	17.600	91,4200	1.410.654,04	1,47
US71742Q1067	Phibro Animal Health Corporation	USD	26.200	6.500	80.700	37,5000	2.653.208,84	2,77
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc.	USD	20.800	0	20.800	117,0800	2.135.072,77	2,23
US81211K1007	Sealed Air Corporation	USD	36.800	11.800	25.000	44,8700	983.473,61	1,03
US81725T1007	Sensient Technologies Corporation	USD	30.060	0	48.960	79,8300	3.426.684,90	3,57
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.	USD	86.000	0	86.000	22,6400	1.707.031,39	1,78
US88105A1060	TerraVia Holdings Inc.	USD	107.037	0	542.700	0,2330	110.861,91	0,12
US88830R1014	Titan Machinery Inc.	USD	16.300	32.270	119.030	17,5900	1.835.645,89	1,91
US8962391004	Trimble Navigation Ltd.	USD	196.800	234.700	75.900	35,7200	2.376.948,97	2,48
US98978V1035	Zoetis Inc.	USD	65.400	0	65.400	62,5000	3.583.640,19	3,74
							41.089.616,55	42,87
Vereinigtes Königreich								
GB00BGHPT808	Benchmark Holdings Plc.	GBP	0	0	2.001.000	0,7150	1.631.374,00	1,70
GB0001667087	Camellia PLC	GBP	4.024	0	4.024	104,5900	479.897,56	0,50
SE0003950864	Concentric AB ²⁾	SEK	71.800	0	71.800	138,2500	1.027.668,21	1,07
GB0002502812	Dairy Crest Group Plc.	GBP	91.500	0	229.500	6,0100	1.572.742,30	1,64
GB0004544929	Imperial Brands Plc.	GBP	52.300	25.500	46.400	34,6750	1.834.572,41	1,91
GB00B021F836	Majestic Wine Plc.	GBP	0	0	396.771	3,3300	1.506.553,51	1,57
							8.052.807,99	8,39
Börsengehandelte Wertpapiere							88.521.740,76	92,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Irland								
E00B1WV4493	Origin Enterprises Plc.	EUR	47.400	0	131.400	6,3510	834.521,40	0,87
							834.521,40	0,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							834.521,40	0,87
Nicht notierte Wertpapiere								
Vereinigte Staaten von Amerika								
N.A.	Rentech Nitrogen Partners L.P. (Nachbesserungsrechte)	USD	246.500	0	246.500	0,0000	0,00	0,00
							0,00	0,00
Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00
Aktien, Anrechte und Genussrechte							89.356.262,16	93,20
Wertpapiervermögen							89.356.262,16	93,20

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

²⁾ Hauptverwaltung im Vereinigten Königreich, registriert in Schweden.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Terminkontrakte						
Long-Positionen						
GBP						
Britische Pound Currency Future September 2017	30	0	30		12.058,15	0,01
					12.058,15	0,01
USD						
US Dollar Currency Future September 2017	180	0	180		362.769,60	0,38
					362.769,60	0,38
Long-Positionen					374.827,75	0,39
Terminkontrakte					374.827,75	0,39
Bankguthaben – Kontokorrent					6.557.822,42	6,84
Bankverbindlichkeiten					-312.327,15	-0,33
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-54.863,16	-0,10
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					95.921.722,02	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR/AUD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	3.000.000,00	2.010.120,29	2,10
EUR/CAD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	6.200.000,00	4.178.587,44	4,36

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
GBP			
Britisches Pound Currency Future September 2017	30	3.759.620,87	3,92
		3.759.620,87	3,92
USD			
US Dollar Currency Future September 2017	180	22.582.851,13	23,54
		22.582.851,13	23,54
Long-Positionen		26.342.472,00	27,46
Terminkontrakte		26.342.472,00	27,46

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

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
AU000000TFC8	TFS Corporation Ltd.	AUD	579.512	5.190.000
Brasilien				
BRSMTOACNOR3	Sao Martinho S.A.	BRL	144.000	216.000
BRTERIACNOR4	Tereos Internacional S.A.	BRL	0	216.000
China				
SG2G19997136	Sino Grandness Food Industry Group Ltd. ¹⁾	SGD	784.300	1.900.000
Deutschland				
DE0006305006	Deutz AG	EUR	117.500	117.500
DE0007297004	Südzucker AG	EUR	46.700	189.000
Frankreich				
FR0000130395	Rémy Cointreau S.A.	EUR	8.900	8.900
Japan				
JP3918000005	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	34.800	34.800
Kanada				
CA0089161081	Agrium Inc.	USD	29.000	29.000
Luxemburg				
LU0584671464	Adecoagro S.A.	USD	0	147.500
Mexiko				
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de CV	MXN	0	92.300
MX01HE010008	Grupo Herdez S.A.B. de C.V.	MXN	0	37.800
MX01LA040003	Grupo Lala S.A.B. de C.V.	MXN	0	218.500
MX01GS000004	Grupo Sanborns S.A. de CV	MXN	0	380.000
Niederlande				
NL0000009827	Koninklijke DSM NV	EUR	23.200	72.700
Norwegen				
NO0003733800	Orkla ASA	NOK	61.100	61.100
NO0010208051	Yara International ASA	NOK	110.100	110.100
Österreich				
AT0000644505	Lenzing AG	EUR	7.900	7.900
Portugal				
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	EUR	48.400	48.400
Schweden				
SE0000109290	Holmen AB	SEK	23.100	23.100
SE0000115446	Volvo AB	SEK	160.300	160.300

¹⁾ Hauptverwaltung in China, registriert in Singapur.

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweiz				
CH0002497458	SGS S.A.	CHF	1.300	1.300
Singapur				
SG0569007446	Super Group Ltd./Singapore	SGD	337.000	2.882.000
Spanien				
ES0126775032	Distribuidora Internacional de Alimentacion S.A.	EUR	62.800	299.700
Thailand				
TH6927010012	Taakaenoi Food & Marketing PCL (Foreign shares)	THB	0	1.279.700
Vereinigte Staaten von Amerika				
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc.	USD	0	8.000
US20451N1019	Compass Minerals Intl Inc.	USD	8.000	8.000
US2058871029	ConAgra Brands Inc.	USD	0	18.500
US2186811046	Core-Mark Holding Co. Inc.	USD	0	21.800
US2333774071	DXP Enterprises Inc.	USD	82.800	82.800
US34354P1057	Flowserve Corporation	USD	32.100	32.100
US3703341046	General Mills Inc.	USD	4.100	12.200
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc.	USD	107.900	107.900
US4278661081	Hershey Co.	USD	8.800	8.800
US4571871023	Ingredion Inc.	USD	11.700	29.400
US5210501046	Layne Christensen Co.	USD	85.000	85.000
US5828391061	Mead Johnson Nutrition Co.	USD	44.600	44.600
US61945C1036	Mosaic Co.	USD	25.000	121.700
US6350171061	National Beverage Corporation	USD	25.200	25.200
US6811161099	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc.	USD	12.100	42.500
US7374461041	Post Holdings Inc.	USD	9.800	20.200
US73933G2021	Power Solutions International Inc.	USD	0	23.000
US7617131062	Reynolds American Inc.	USD	17.500	17.500
US8718291078	Sysco Corporation	USD	8.000	8.000
US9120081099	US Foods Holding Corporation	USD	7.600	38.600
US9202531011	Valmont Industries Inc.	USD	7.400	7.400
US9181941017	VCA Antech Inc.	USD	29.500	29.500
US9662441057	WhiteWave Foods Co.	USD	4.000	25.000
Vereinigtes Königreich				
GB00BYZWX769	Croda International Plc.	GBP	25.400	75.400
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	74.602	429.602
Nicht notierte Wertpapiere				
Australien				
AU000000QIN5	Quintis Ltd.	AUD	4.944.000	4.944.000
Deutschland				
DE000A0HNG53	KTG Energie AG	EUR	0	45.877

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

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

Optionen

EUR

Put on DAX Performance-Index November 2016/10.400,00	484	484
--	-----	-----

Terminkontrakte

EUR

DAX Performance-Index Future Juni 2017	18	18
DAX Performance-Index Future März 2017	18	18

GBP

Britische Pound Currency Future Juni 2017	61	61
Euro Currency Future Dezember 2016	99	99
Euro Currency Future September 2016	23	99

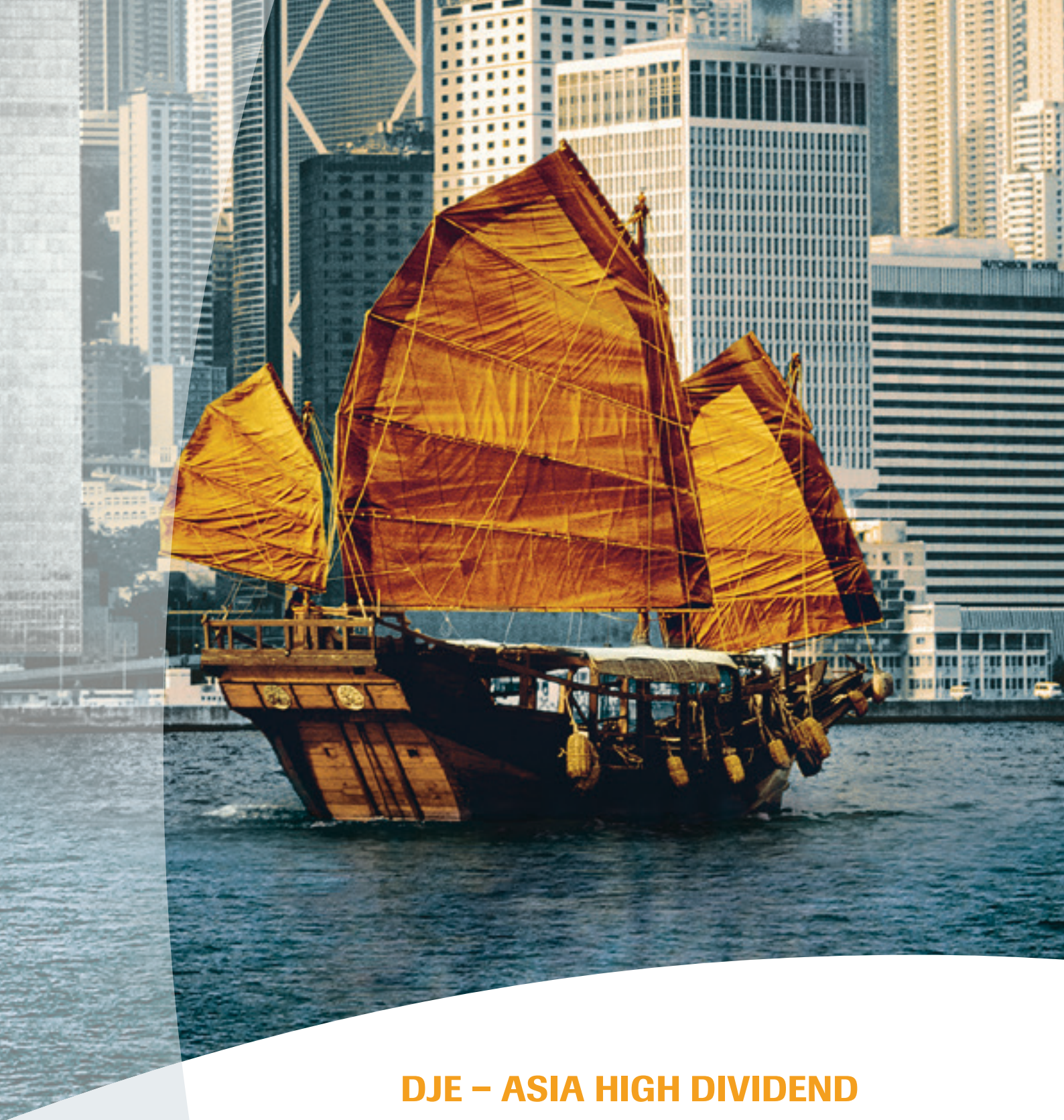
USD

US Dollar Currency Future Juni 2017	90	90
-------------------------------------	----	----

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Indische Rupie	INR	1	73,8640
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.195,8300
Israelischer Schekel	ILS	1	3,9825
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Mexikanischer Peso	MXN	1	20,5989
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2329
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Türkische Lira	TRY	1	4,0127
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Die Strategie

Der Schwerpunkt des Teilfonds DJE – Asia High Dividend liegt auf Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren im pazifisch-asiatischen Raum, ohne Japan. Mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont werden fundamental günstig bewertete Aktien mit überdurchschnittlichen Dividendenrenditen gekauft, von denen zu erwarten ist, dass die Dividende einen hohen und zuverlässigen Anteil zur Gesamtperformance des Teilfonds beisteuert. Mit dem DJE – Asia High Dividend wird die bewährte DJE-Dividendenstrategie auf Asien konzentriert. Durch unabhängiges Research werden frei von Benchmarkvorgaben werthaltige, häufig familiengeführte Unternehmen ermittelt, die auch schwierige Marktbedingungen besser verkraften. Der Teilfonds wird aktiv gesteuert. Das bedeutet, dass auch hohe Kassenpositionen mit dem Ziel aufgebaut werden können, die Wertentwicklung zu stabilisieren.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

1. Strategie

Der Schwerpunkt des Teilfonds liegt auf Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren im asiatisch-pazifischen Raum, ohne Japan. Mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont werden fundamental günstig bewertete Aktien mit überdurchschnittlichen Dividendenrenditen gekauft, von denen zu erwarten ist, dass die Dividende einen hohen und zuverlässigen Anteil zur Gesamtp performance des Teilfonds beisteuert. Mit dem DJE – Asia High Dividend wird die bewährte DJE-Dividendenstrategie auf Asien konzentriert. Durch unabhängiges Research werden frei von Benchmarkvorgaben werthaltige, häufig familiengeführte Unternehmen ermittelt, die auch schwierige Marktbedingungen besser verkraften. Der Teilfonds wird aktiv gesteuert. Das bedeutet, dass auch hohe Kassenpositionen mit dem Ziel aufgebaut werden können, die Wertentwicklung zu stabilisieren.

2. Entwicklung

Die wichtigsten asiatischen Aktienmärkte außerhalb Japans wiesen im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 eine positive Wertentwicklung auf. Während die Festlandsbörsen in China (Shanghai Shenzhen CSI 300 Index +16,26% in CNY, +10,96% in Euro) sich gut entwickelten, konnte die Börse in Hongkong – über die ausländische Investoren primär in den chinesischen Aktienmarkt investieren – noch deutlicher hinzugewinnen (Hang Seng Index 23,9% in HKD, +19,48% in Euro). Gründe für die freundlichen Kursbewegungen waren u. a. die sich verbessernden Konjunkturdaten aus China und damit verbundene erhöhte Investitionstätigkeiten ausländischer Investoren. Auch die Börsen in Südkorea, Singapur, Taiwan und Thailand verzeichneten in der Betrachtungsperiode eine positive Wertentwicklung. Die Leitbörsen dieser Länder gewannen in lokaler Währung 21,39% (KOSPI), 13,57% (STI), 19,94% (TAIEX) und 8,98% (SET) hinzu. Dabei profitieren vor allem die Börsen in Südkorea und Taiwan von Kursgewinnen bei exportorientierten Unternehmen sowie Technologietiteln. Außer beim TAEIX-Index fiel auch

bei den zuvor genannten Indizes die Wertentwicklung in Euro schwächer aus als in der Lokalwährung, da die europäische Gemeinschaftswährung im Berichtszeitraum gegenüber den meisten asiatischen Währungen aufwertete. Die Wertentwicklung des Teilfonds DJE – Asia High Dividend betrug im Berichtszeitraum +21,09% (PA-(EUR)-Tranche) bzw. +22,77% (I-(EUR)-Tranche) bzw. +23,60% (XP-(EUR)-Tranche). Der Teilfonds entwickelte sich damit in der Betrachtungsperiode gemessen an der XP-Tranche ähnlich wie die Vergleichsbenchmark MSCI Daily TR AC Far East Ex Japan in Euro, die 24,01% hinzugewann. Die höchsten Performancebeiträge kamen aus den hoch gewichteten Beteiligungen beim chinesischen Chemieunternehmen Kingboard Laminates und beim Immobilien- und Hotelkonzern Great Eagle aus Hongkong. Darüber hinaus kamen unter anderem hohe Wertbeiträge aus den Investments beim taiwanesischen Technologiekonzern Taiwan Semiconductor und beim chinesischen Schmuck- und Gold-Einzelhändler Chow Tai Fook. Negativ wirkten sich dagegen die Engagements beim südkoreanischen Energieversorgungsunternehmen Korea Electric Power, beim chinesischen Versorger-/Immobilienkonglomerat Guangdong Investment und beim chinesischen Uhren-Einzel- und Großhändler Hengdeli aus. Insgesamt lag der Anlageschwerpunkt des DJE – Asia High Dividend weiter in der chinesischen Anlageregion. Investiert wurde dabei weiterhin in an der Börse in Hongkong notierte Aktien. Auf Sektorenebene wurden vor allem die Branchen Immobilien, Einzelhandel/Konsum, Touristik & Freizeit sowie Versorger übergewichtet. Untergewichtet waren dagegen vor allem die Sektoren Banken, Technologie und Öl & Gas. Dividendenstarke Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum standen weiterhin konsequent im Mittelpunkt der Anlagepolitik des Teilfonds. Die Investitionsquote variierte meist zwischen 90% und 100%. Auf Sektorenebene wurde in der Betrachtungsperiode unter anderem die Gewichtung des Chemiesektors aufgrund guter Gewinnperspektiven der jeweiligen Unternehmen weiter ausgebaut. Darüber hinaus wurden vor allem die Untergewichte in den Sektoren Automobil und Banken reduziert und im Gegenzug die Übergewichtungen in den Sektoren Freizeit & Touristik sowie Versorger etwas reduziert.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5KZ
ISIN-Code:	LU0374456654
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5K1
ISIN-Code:	LU0374457033
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A0Q5K0
ISIN-Code:	LU0374456811
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,00 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Hongkong	41,64 %
China	15,59 %
Japan	11,01 %
Südkorea	8,70 %
Thailand	5,53 %
Taiwan	4,26 %
Vereinigte Staaten von Amerika	3,98 %
Singapur	2,53 %
Indonesien	1,20 %
Macao	1,01 %
Australien	0,89 %
Wertpapiervermögen	96,34 %
Bankguthaben	4,23 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,57 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Immobilien	11,24 %
Hardware & Ausrüstung	11,01 %
Versorgungsbetriebe	8,46 %
Groß- und Einzelhandel	6,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	6,43 %
Investitionsgüter	6,28 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	6,17 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	5,29 %
Software & Dienste	5,07 %
Transportwesen	4,62 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,26 %
Investmentfondsanteile	4,05 %
Telekommunikationsdienste	4,02 %
Banken	3,36 %
Automobile & Komponenten	3,30 %
Versicherungen	1,99 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,96 %
Verbraucherdienste	1,49 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	0,89 %
Wertpapiervermögen	96,34 %
Bankguthaben	4,23 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,57 %
100,00 %	

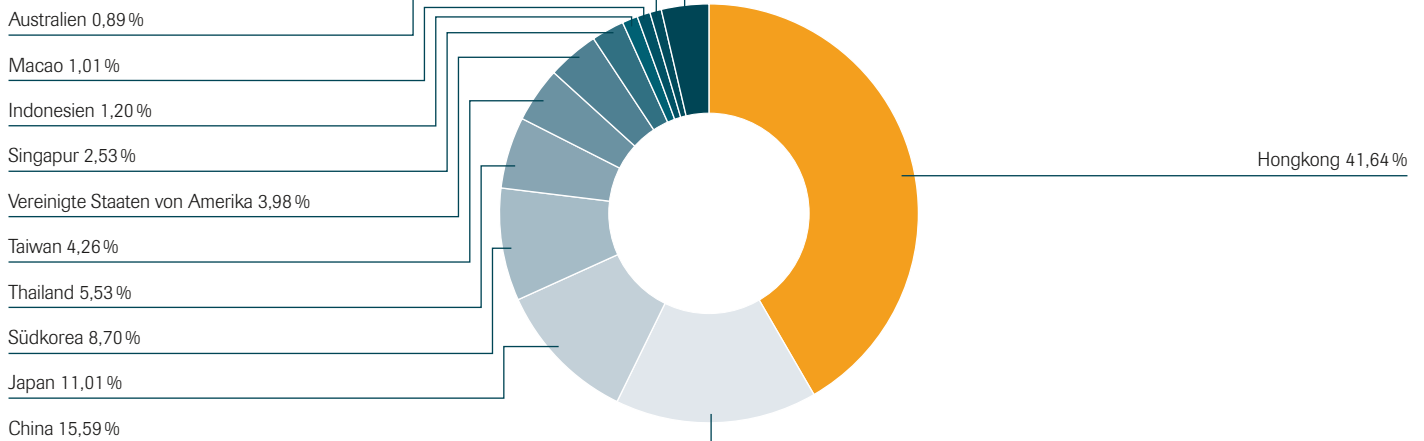
¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

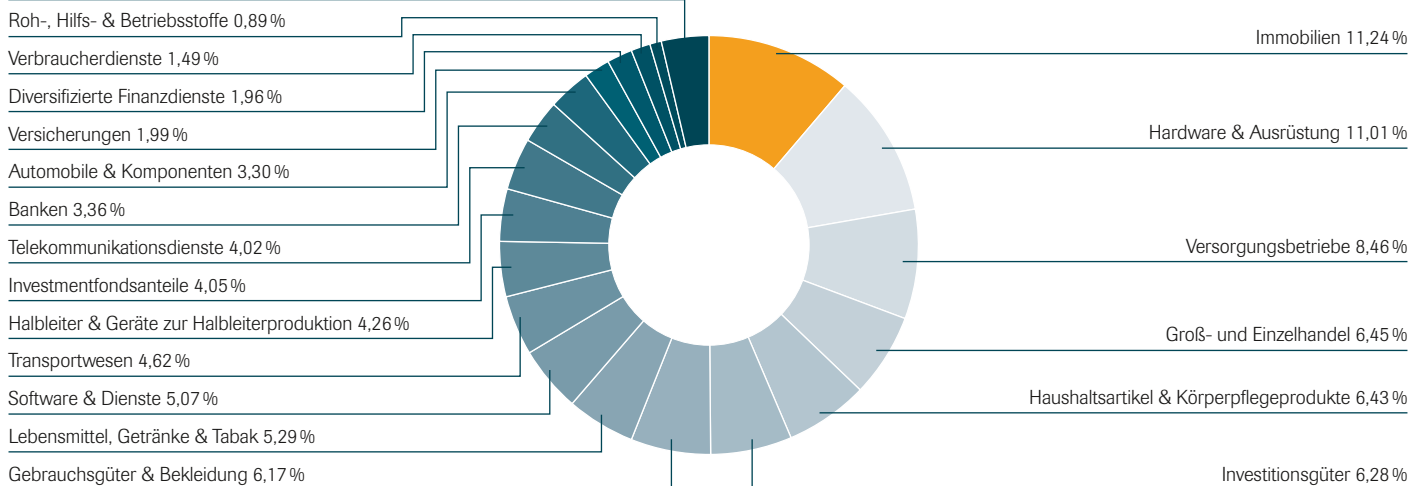
Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 3,66 %



Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 3,66 %



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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 1. August 2008 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	27,14	154.669	-6.384,54	175,50
30.06.2016	21,13	124.097	-4.859,39	170,25
30.06.2017	30,50	152.717	5.470,54	199,70

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	92,10	478.467	-21.741,37	192,48
30.06.2016	64,96	346.712	-22.260,80	187,37
30.06.2017	74,65	324.507	-6.734,34	230,03

Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	16,75	83.764	-7.702,76	199,99
30.06.2016	18,63	95.044	2.154,93	196,01
30.06.2017	56,78	234.380	31.543,51	242,26

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: 125.049.309,86)	155.982.782,37
Bankguthaben	6.844.497,89
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	1.388.132,26
Dividendenforderungen	667.517,87
Forderungen aus Absatz von Anteilen	74.160,80
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	650.917,09
Forderungen aus Devisengeschäften	707.761,79
	166.315.770,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-117.344,20
Zinsverbindlichkeiten	-4.407,24
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-3.098.838,82
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-707.944,71
Sonstige Passiva ¹⁾	-459.947,01
	-4.388.481,98
Netto-Teilfondsvermögen	161.927.288,09

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	30.498.125,08 EUR
Umlaufende Anteile	152.717,478
Anteilwert	199,70 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	74.647.694,42 EUR
Umlaufende Anteile	324.507,343
Anteilwert	230,03 EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	56.781.468,59 EUR
Umlaufende Anteile	234.380,405
Anteilwert	242,26 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	104.720.766,82	21.127.478,63	64.963.689,54	18.629.598,65
Ordentlicher Nettoertrag	3.222.484,25	226.756,75	1.503.507,19	1.492.220,31
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-211.764,92	2.867,29	178.860,86	-393.493,07
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	68.533.166,16	9.776.351,80	26.609.244,41	32.147.569,95
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-38.253.449,29	-4.305.810,20	-33.343.582,44	-604.056,65
Realisierte Gewinne	17.020.083,23	2.992.620,77	9.517.385,59	4.510.076,87
Realisierte Verluste	-9.965.893,17	-1.735.082,14	-5.655.142,64	-2.575.668,39
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	17.592.004,16	3.143.051,33	10.873.731,91	3.575.220,92
Ausschüttung	-730.109,15	-730.109,15	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	161.927.288,09	30.498.125,08	74.647.694,42	56.781.468,59

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	124.097,203	346.711,762	95.044,001
Ausgegebene Anteile	51.665,116	129.939,786	142.028,404
Zurückgenommene Anteile	-23.044,841	-152.144,205	-2.692,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	152.717,478	324.507,343	234.380,405

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	5.213.797,19	942.839,90	2.899.146,95	1.371.810,34
Erträge aus Investmentanteilen	266.743,20	48.665,89	145.025,87	73.051,44
Bankzinsen	-14.050,19	-2.574,62	-9.208,49	-2.267,08
Ertragsausgleich	235.336,89	98.343,46	-410.671,63	547.665,06
Erträge insgesamt	5.701.827,09	1.087.274,63	2.624.292,70	1.990.259,76
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-1.591,82	-167,41	0,00	-1.424,41
Performancegebühr	-255.205,05	-255.205,05	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung-/Anlageberatergebühr	-1.705.752,29	-406.750,96	-1.082.912,22	-216.089,11
Verwahrstellenvergütung	-109.604,77	-19.269,03	-63.205,54	-27.130,20
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-72.194,71	-12.694,69	-41.615,10	-17.884,92
Taxe d'abonnement	-75.195,78	-13.211,74	-43.311,13	-18.672,91
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-64.153,24	-17.857,18	-27.469,60	-18.826,46
Werbeausgaben	-20.741,57	-6.227,32	-8.860,66	-5.653,59
Register- und Transferstellenvergütung	-49.575,14	-8.663,13	-28.504,74	-12.407,27
Staatliche Gebühren	-2.286,28	-783,14	-783,14	-720,00
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-99.470,22	-18.477,48	-55.934,15	-25.058,59
Aufwandsausgleich	-23.571,97	-101.210,75	231.810,77	-154.171,99
Aufwendungen insgesamt	-2.479.342,84	-860.517,88	-1.120.785,51	-498.039,45
Ordentlicher Nettoertrag	3.222.484,25	226.756,75	1.503.507,19	1.492.220,31
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	463.193,79			
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,99	1,62	0,96
Performancegebühr in Prozent ²⁾		1,01	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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	33.700	0	33.700	63,2700	1.435.244,35	0,89
							1.435.244,35	0,89
China								
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. ADR ²⁾	USD	64.100	18.100	46.000	140,8100	5.678.818,17	3,51
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²⁾	HKD	1.334.000	190.000	1.430.000	25,8000	4.144.787,84	2,56
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	HKD	918.000	487.000	431.000	47,9000	2.319.312,91	1,43
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	4.856.000	2.654.000	2.202.000	13,0400	3.225.829,94	1,99
CNE1000004J3	Travelsky Technology Ltd.	HKD	676.000	0	976.000	23,0000	2.521.878,83	1,56
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²⁾	HKD	2.044.900	0	2.234.900	15,8000	3.966.995,83	2,45
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	HKD	1.246.000	0	2.954.000	10,2000	3.384.988,71	2,09
							25.242.612,23	15,59
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service Co. Ltd.	HKD	0	2.940.000	4.901.000	5,7500	3.165.913,97	1,96
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	56.500	48.000	301.500	82,8500	2.806.250,21	1,73
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ³⁾	HKD	3.770.000	1.100.000	5.140.000	8,2700	4.775.459,76	2,95
HK0000047982	Emperor Watch & Jewellery Ltd.	HKD	12.050.000	0	12.050.000	0,3350	453.501,17	0,28
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	752.000	607.000	145.000	47,4000	772.134,41	0,48
BMG3939X1002	Glorious Sun Enterprises Ltd. ⁴⁾	HKD	0	31.056.000	5.394.000	0,9200	557.500,59	0,34
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ⁴⁾	HKD	182.000	500.000	2.136.000	39,7000	9.526.608,47	5,88
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.134.000	0	4.077.000	10,7600	4.928.327,32	3,04
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. ³⁾	HKD	21.600.000	22.000.000	11.912.400	0,7000	936.793,50	0,58
KYG451581055	HKBN Ltd. ³⁾	HKD	0	2.182.000	259.000	7,8100	227.246,58	0,14
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	HKD	92.000	0	11.014.000	4,2200	5.221.605,84	3,22
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	626.500	0	2.081.111	29,7500	6.955.506,75	4,30
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ³⁾	HKD	1.773.500	0	2.066.500	31,1000	7.220.085,83	4,46
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ³⁾	HKD	1.630.500	0	8.914.000	9,4200	9.433.440,06	5,83
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings International Ltd. ⁴⁾	HKD	742.000	299.000	443.000	26,7000	1.328.805,90	0,82
BMG6773R1051	Oriental Watch Holdings Ltd. ⁴⁾	HKD	2.390.000	0	2.390.000	1,7000	456.450,18	0,28
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	455.500	344.000	163.500	114,7000	2.106.821,48	1,30
							60.872.452,02	37,59
Indonesien								
ID1000131808	Link Net TBK PT	IDR	3.845.500	0	5.689.100	5.175,0000	1.937.445,50	1,20
							1.937.445,50	1,20

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.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Japan								
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3.100	8.000	9.900	17.495,0000	1.355.776,91	0,84
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	29.000	94.800	50.700	2.975,0000	1.180.684,93	0,73
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	268.100	203.400	222.700	1.843,0000	3.212.807,05	1,98
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	542.300	52.000	490.300	1.524,0000	5.849.058,32	3,61
JP3336560002	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	17.000	13.000	52.200	5.220,0000	2.132.947,16	1,32
JP3659000008	West Japan Railway Co.	JPY	22.500	5.200	66.000	7.936,0000	4.100.007,83	2,53
							17.831.282,20	11,01
Macao								
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ²⁾	HKD	669.200	923.000	407.800	35,7500	1.637.833,80	1,01
							1.637.833,80	1,01
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	465.000	264.000	310.000	20,7400	4.094.637,63	2,53
							4.094.637,63	2,53
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	42.300	17.550	24.750	159.500,0000	3.024.837,75	1,87
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	11.000	38.650	80.550	40.800,0000	2.518.209,75	1,56
KR7030200000	Korea Telecom Corporation	KRW	18.487	39.000	46.407	32.600,0000	1.159.223,80	0,72
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	49.900	22.380	71.700	117.000,0000	6.427.931,07	3,97
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.100	0	7.100	171.500,0000	933.015,09	0,58
							14.063.217,46	8,70
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	454.000	0	1.147.000	208,5000	6.898.238,15	4,26
							6.898.238,15	4,26
Thailand								
TH0268010Z11	Advanced Info Service PCL -F-	THB	294.800	0	294.800	178,5000	1.358.353,51	0,84
TH0001010006	Bangkok Bank PCL	THB	91.000	0	283.000	185,0000	1.351.466,47	0,83
TH0465010013	Electricity Generating PCL -F-	THB	0	104.000	1.135.700	213,0000	6.244.394,59	3,86
							8.954.214,57	5,53
Vereinigte Staaten von Amerika								
LU0633102719	Samsonite International S.A. ³⁾	HKD	1.761.000	0	1.761.000	32,6000	6.449.462,44	3,98
							6.449.462,44	3,98
Börsengehandelte Wertpapiere							149.416.640,35	92,29
Aktien, Anrechte und Genussscheine							149.416.640,35	92,29

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

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

³⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
------	-------------	---	---	---------	------	--------------	-----------------------------------

Investmentfondsanteile ²⁾

Hongkong								
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	4.782.000	0	11.760.000	4,9700	6.566.142,02	4,05
							6.566.142,02	4,05
Investmentfondsanteile							6.566.142,02	4,05
Wertpapiervermögen							155.982.782,37	96,34
Bankguthaben – Kontokorrent							6.844.497,89	4,23
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-899.992,17	-0,57
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							161.927.288,09	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
HKD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	70.000.000,00	7.848.603,58	4,85
EUR/HKD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	777.000.000,00	87.119.499,70	53,80
EUR/JPY	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	660.000.000,00	5.165.252,79	3,19

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.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. ¹⁾	HKD	1.146.000	1.146.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd.	HKD	236.000	1.621.000
KYG695991011	Peak Sport Products Co. Ltd. ¹⁾	HKD	0	8.486.000
HK0000083920	Sun Art Retail Group Ltd. ²⁾	HKD	1.117.000	1.117.000
KYG984301047	Yingde Gases Group Co. Ltd. ¹⁾	HKD	720.000	720.000
Hongkong				
HK0291001490	China Resources Beer (Holdings) Co. Ltd.	HKD	0	158.000
HK0010000088	Hang Lung Group Ltd.	HKD	290.000	921.000
HK0101000591	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	680.000	680.000
HK0066009694	MTR Corporation	HKD	67.000	67.000
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd.	HKD	560.000	560.000
BMG8770Z1068	Texwinca Holdings Ltd. ³⁾	HKD	260.000	2.068.000
BMG9031M1082	Transport International Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	325.400
Indonesien				
ID1000116700	Indofood CBP Sukses Mak.TBK PT	IDR	1.433.500	2.867.000
Japan				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	JPY	168.500	257.000
JP3548600000	Disco Corporation	JPY	3.500	3.500
JP3982800009	Rohm Co. Ltd.	JPY	14.800	14.800
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	JPY	23.900	23.900
Luxemburg				
LU0501835309	L'Occitane International SA	HKD	147.250	977.000
Singapur				
BMG045121024	ARA Asset Management Ltd. ⁴⁾	SGD	502.500	827.500
SG1U89935555	M1 Ltd./Singapore	SGD	0	199.000
SG1T75931496	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	99.000	376.000
Taiwan				
TW0002882008	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	522.000	522.000
Thailand				
TH0554010Z06	Total Access Communication PCL	THB	370.000	370.000
TH0554010Z14	Total Access Communication Public Co. Ltd. -F-	THB	370.000	370.000

Nicht notierte Wertpapiere

Hongkong				
HK0000302627	China Resources Beer(Hldgs)Co. BZR 09.08.16	HKD	52.666	52.666

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

²⁾ Hauptverwaltung in China, registriert in Hongkong.

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

⁴⁾ Hauptverwaltung in Singapur, registriert auf den Bermudas.

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	1	7,7310
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Indonesische Rupiah	IDR	1	15.195,8300
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4817
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.305,0700
Taiwan Dollar	TWD	1	34,6682
Thailändischer Baht	THB	1	38,7394
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – ZINS & DIVIDENDE

Die Strategie

Der Teilfonds investiert mindestens 50 % seines Vermögens in Anleihen, wobei Emittenten aus Schwellenländern auf 25 % des Teilfondsvolumens beschränkt sind. Maximal 50 % werden in Aktien angelegt, wobei auch hier Emittenten aus Schwellenländern auf 25 % des Fondsvolumens beschränkt sind. Das Investment in Indexzertifikate ist ebenfalls bis zu 25 % des Fondsvermögens möglich. Zielfonds können bis zu 10 % erworben werden.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

1. Strategie

Der Teilfonds DJE – Zins & Dividende ist ein weltweit unabhängig von Benchmarkvorgaben anlegender Mischfonds. Der Teilfonds verfolgt den Absolute-Return-Gedanken mit dem Ziel, Verluste weitestgehend zu vermeiden. Durch differenzierte Gewichtung der Assetklassen Anleihen sowie dividenden- und substanzstarke Aktien sollen einerseits stabile Zinseinkünfte generiert sowie andererseits eine möglichst nachhaltige positive Wertentwicklung bei geringer Volatilität erzielt werden. Der flexible Investmentansatz des Teilfonds ermöglicht eine schnelle Anpassung an die sich stetig verändernden Marktgegebenheiten. Zur Verringerung des Risikos von Kapitalschwankungen sind mindestens 50 % des Teilfondsvermögens dauerhaft in Anleihen angelegt. Das Aktienengagement ist auf maximal 50 % begrenzt. Währungsrisiken werden je nach Marktlage abgesichert.

2. Entwicklung

Die Wertentwicklung des Teilfonds DJE – Zins & Dividende lag im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 bei 9,08 % (I-(EUR)-Tranche), 8,59 % (PA-(EUR)-Tranche) (ausschüttungsbereinigt) und 9,87 % (XP-(EUR)-Tranche).

Die Investitionsquote in Aktien variierte im DJE – Zins & Dividende während des Berichtszeitraums unter Risikogesichtspunkten zwischen 44 % und der maximalen Quote von 50 %. Die Anlagen des Teilfonds waren über Länder und Branchen breit diversifiziert. Auf Branchenebene zählten zuletzt Aktien aus den Bereichen nicht-zyklischer Konsum, Finanzen und Rohstoffe zu den größten Positionen. Hinsichtlich der geografischen Struktur bildeten Deutschland mit rund 14 % und die USA mit 8 % die größten Länderpositionen. Daneben wurden Aktienindexfutures zu Investitions- und Absicherungszwecken eingesetzt. An weltweit interessanten Neuemissionen und Aktienplatzierungen wurde teilgenommen. Die gewichtete Dividendenrendite des Aktienportfolios lag zum Berichtsende bei 2,58 %. Investitionen in Anleihen blieben aufgrund des allgemeinen Niedrigzinsniveaus meistens nur knapp über der Mindestquote von 50 %. Der Schwerpunkt lag dabei auf ausgewählten Unternehmensanleihen im kurzen bis mittleren Laufzeitenbereich. Zusätzlich wurden interessante Neuemissionen gezeichnet, die allerdings häufig deutlich überzeichnet waren. Als Beimischung wurde in Fremdwährungsanleihen z. B. auf Basis des brasilianischen Reals oder des US-Dollars investiert. Die Duration zum 30. Juni 2017 lag bei 3,41, die gewichtete Verzinsung der Anleihen zur Endfälligkeit bei 3,71 %.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A1C7Y8
ISIN-Code:	LU0553164731
Ausgabeaufschlag:	bis zu 4,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,15 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A1C7ZA
ISIN-Code:	LU0553171439
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A1C7Y9
ISIN-Code:	LU0553169458
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,02 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Vereinigte Staaten von Amerika	24,77 %
Deutschland	22,00 %
Schweiz	6,89 %
Hongkong	6,26 %
Niederlande	6,01 %
Frankreich	5,09 %
Schweden	4,66 %
Österreich	4,11 %
Luxemburg	2,86 %
Vereinigtes Königreich	2,79 %
China	2,59 %
Japan	1,96 %
Australien	1,44 %
Dänemark	1,30 %
Spanien	1,13 %
Jungfernsinseln (GB)	0,97 %
Irland	0,81 %
Taiwan	0,65 %
Brasilien	0,60 %
Südkorea	0,56 %
Italien	0,27 %
Mexiko	0,27 %
Finnland	0,25 %
Singapur	0,18 %
Cayman Inseln	0,16 %
Wertpapiervermögen	98,58 %
Bankguthaben	0,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,54 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	15,06 %
Staatsanleihen	10,38 %
Hardware & Ausrüstung	9,85 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	6,28 %
Investitionsgüter	5,92 %
Diversifizierte Finanzdienste	5,01 %
Banken	4,97 %
Groß- und Einzelhandel	4,86 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,62 %
Energie	3,25 %
Versorgungsbetriebe	2,98 %
Automobile & Komponenten	2,90 %
Transportwesen	2,84 %
Medien	2,66 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	2,45 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,26 %
Immobilien	2,19 %
Versicherungen	2,16 %
Telekommunikationsdienste	1,72 %
Verbraucherdienste	1,70 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,66 %
Software & Dienste	1,55 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	1,01 %
Investmentfondsanteile	0,56 %
Sonstiges	0,38 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	0,36 %
Wertpapiervermögen	98,58 %
Bankguthaben	0,88 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,54 %
100,00 %	

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 1,42 %

Cayman Inseln 0,16 %

Singapur 0,18 %

Finnland 0,25 %

Mexiko 0,27 %

Italien 0,27 %

Südkorea 0,56 %

Brasilien 0,60 %

Taiwan 0,65 %

Irland 0,81 %

Jungfernseln (GB) 0,97 %

Spanien 1,13 %

Dänemark 1,30 %

Australien 1,44 %

Japan 1,96 %

China 2,59 %

Vereinigtes Königreich 2,79 %

Luxemburg 2,86 %

Österreich 4,11 %

Schweden 4,66 %

Frankreich 5,09 %

Niederlande 6,01 %

Hongkong 6,26 %

Vereinigte Staaten von Amerika 24,77 %

Deutschland 22,00 %

Schweiz 6,89 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben) 1,42 %

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe 0,36 %

Sonstiges 0,38 %

Investmentfondsanteile 0,56 %

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste 1,01 %

Software & Dienste 1,55 %

Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion 1,66 %

Verbraucherdienste 1,70 %

Telekommunikationsdienste 1,72 %

Versicherungen 2,16 %

Immobilien 2,19 %

Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte 2,26 %

Gebrauchsgüter & Bekleidung 2,45 %

Medien 2,66 %

Transportwesen 2,84 %

Automobile & Komponenten 2,90 %

Versorgungsbetriebe 2,98 %

Energie 3,25 %

Lebensmittel, Getränke & Tabak 3,62 %

Groß- und Einzelhandel 4,86 %

Banken 4,97 %

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 15,06 %

Staatsanleihen 10,38 %

Hardware & Ausrüstung 9,85 %

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften 6,28 %

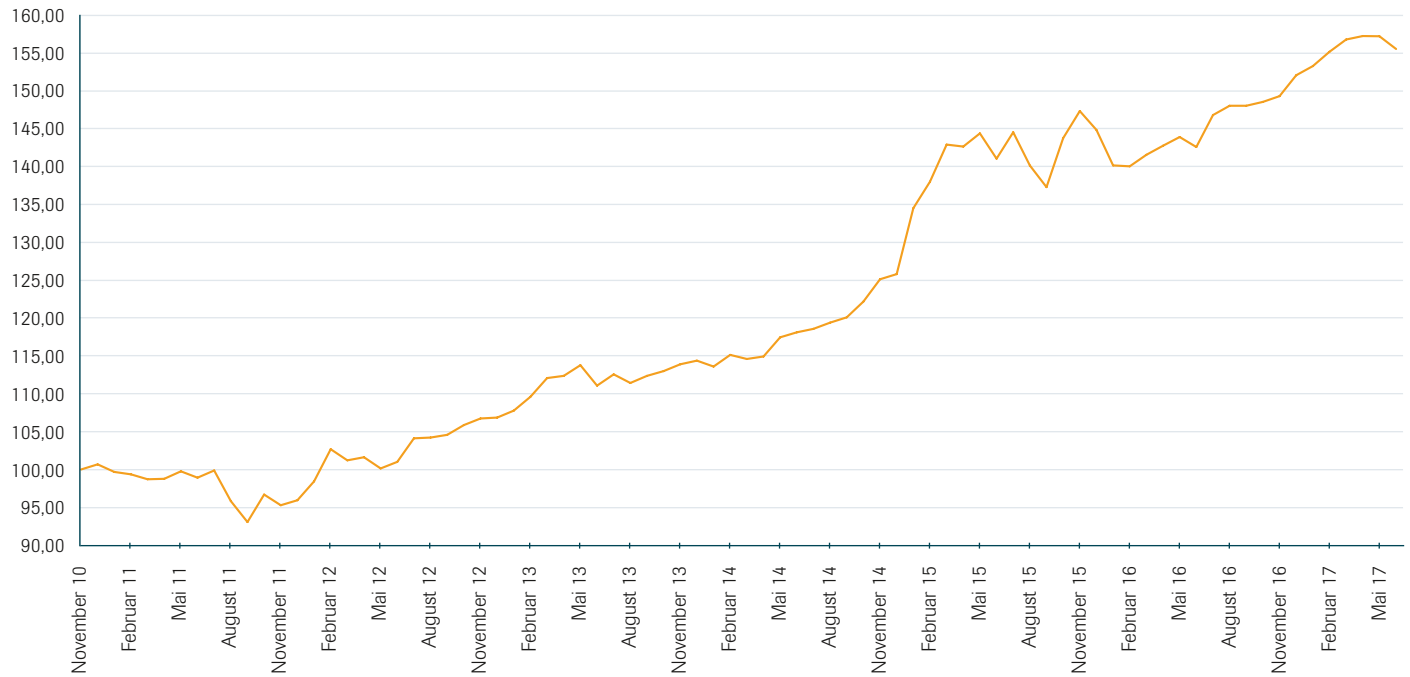
Investitionsgüter 5,92 %

Diversifizierte Finanzdienste 5,01 %

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 6. Dezember 2010 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
30.06.2015	11,62	85.733	5.464,38	135,51
30.06.2016	87,19	647.237	75.337,51	134,71
30.06.2017	342,73	2.387.904	247.232,57	143,53

Anteilklasse I (EUR)				
30.06.2015	37,80	267.977	8.203,75	141,06
30.06.2016	82,26	576.861	44.202,66	142,60
30.06.2017	102,42	658.427	10.920,12	155,55

Anteilklasse XP (EUR)				
30.06.2015	17,99	123.487	4.843,25	145,70
30.06.2016	62,25	419.562	43.877,08	148,36
30.06.2017	247,97	1.521.211	176.051,81	163,01

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 663.485.197,67)	683.148.211,57
Bankguthaben	6.094.249,40
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.446.640,08
Zinsforderungen	3.492.141,03
Dividendenforderungen	509.230,66
Forderungen aus Absatz von Anteilen	2.497.617,39
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	4.137.719,96
Forderungen aus Devisengeschäften	2.158.574,48
	704.484.384,57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-254.893,69
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-8.101.579,76
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-2.167.283,65
Sonstige Passiva ¹⁾	-842.998,48
	-11.366.755,58
Netto-Teilfondsvermögen	693.117.628,99

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsgebühren und Anlageberatergebühren.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	342.730.403,70 EUR
Umlaufende Anteile	2.387.903,908
Anteilwert	143,53 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	102.418.526,43 EUR
Umlaufende Anteile	658.426,707
Anteilwert	155,55 EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	247.968.698,86 EUR
Umlaufende Anteile	1.521.211,017
Anteilwert	163,01 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	231.700.457,57	87.190.018,96	82.263.224,96	62.247.213,65
Ordentlicher Nettoertrag	9.711.990,62	3.187.256,65	1.399.663,02	5.125.070,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-2.334.991,36	-567.436,74	159.317,54	-1.926.872,16
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	512.613.274,98	265.421.246,19	61.785.678,13	185.406.350,66
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-78.408.779,94	-18.188.676,07	-50.865.559,05	-9.354.544,82
Realisierte Gewinne	18.641.629,87	8.387.683,69	4.074.067,08	6.179.879,10
Realisierte Verluste	-13.410.893,38	-5.601.668,23	-3.554.576,48	-4.254.648,67
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	16.624.003,38	4.921.042,00	7.156.711,23	4.546.250,15
Ausschüttung	-2.019.062,75	-2.019.062,75	0,00	0,00
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	693.117.628,99	342.730.403,70	102.418.526,43	247.968.698,86

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	647.237,489	576.860,930	419.562,000
Ausgegebene Anteile	1.869.638,071	411.002,532	1.160.786,867
Zurückgenommene Anteile	-128.971,652	-329.436,755	-59.137,850
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	2.387.903,908	658.426,707	1.521.211,017

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	5.900.525,82	2.620.102,61	1.345.158,90	1.935.264,31
Erträge aus Investmentanteilen	134.180,87	57.979,88	31.856,40	44.344,59
Zinsen auf Anleihen	7.731.000,14	3.269.424,94	1.986.476,79	2.475.098,41
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	48.305,28	21.225,95	10.974,96	16.104,37
Bankzinsen	-25.816,39	-9.729,22	-8.326,62	-7.760,55
Sonstige Erträge	18.311,81	7.156,92	5.389,00	5.765,89
Ertragsausgleich	6.675.079,37	4.196.103,25	-348.012,44	2.826.988,56
Erträge insgesamt	20.481.586,90	10.162.264,33	3.023.516,99	7.295.805,58
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-11.717,03	-6.212,95	-1.156,17	-4.347,91
Performancegebühr	-39.828,72	-39.828,72	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-5.013.679,26	-2.699.577,53	-1.470.303,48	-843.798,25
Verwahrstellenvergütung	-281.053,85	-119.155,62	-71.775,81	-90.122,42
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-129.705,78	-54.823,46	-33.390,25	-41.492,07
Taxe d'abonnement	-248.624,22	-105.437,09	-63.294,10	-79.893,03
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-65.384,92	-24.262,76	-20.065,02	-21.057,14
Werbeausgaben	-312.413,43	-164.237,86	-62.035,85	-86.139,72
Register- und Transferstellenvergütung	-172.162,90	-71.857,65	-45.520,03	-54.785,22
Staatliche Gebühren	-2.879,46	-1.036,73	-876,99	-965,74
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-152.058,70	-59.910,80	-44.131,17	-48.016,73
Aufwandsausgleich	-4.340.088,01	-3.628.666,51	188.694,90	-900.116,40
Aufwendungen insgesamt	-10.769.596,28	-6.975.007,68	-1.623.853,97	-2.170.734,63
Ordentlicher Nettoertrag	9.711.990,62	3.187.256,65	1.399.663,02	5.125.070,95
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	761.745,69			
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,79	1,63	0,91
Performancegebühr in Prozent ²⁾		0,02	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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								
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. ²⁾	HKD	720.000	0	720.000	25,8000	2.086.886,19	0,30
KYG9361V1086	Vinda International Holdings Ltd. ²⁾	HKD	1.416.000	0	1.416.000	15,8000	2.513.430,62	0,36
							4.600.316,81	0,66
Dänemark								
DK0060094928	DONG Energy A/S	DKK	16.600	0	16.600	294,2000	656.793,58	0,09
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	DKK	226.000	0	226.000	275,3000	8.367.443,55	1,2
							9.024.237,13	1,30
Deutschland								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	39.500	26.400	35.300	173,9000	6.138.670,00	0,89
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	188.800	139.300	60.000	68,5600	4.113.600,00	0,59
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	61.900	0	61.900	113,3500	7.016.365,00	1,01
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	49.900	22.900	27.000	51,3500	1.386.450,00	0,20
DE0006095003	Capital Stage AG	EUR	284.386	328.600	99.614	6,2040	618.005,26	0,09
DE0005439004	Continental AG	EUR	13.000	6.000	7.000	190,3500	1.332.450,00	0,19
DE0007100000	Daimler AG	EUR	27.800	30.400	35.300	64,2200	2.266.966,00	0,33
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	87.000	0	87.000	92,2200	8.023.140,00	1,16
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	72.000	0	72.000	19,9350	1.435.320,00	0,21
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	372.000	73.000	299.000	15,9800	4.778.020,00	0,69
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	83.000	22.500	83.000	33,2600	2.760.580,00	0,40
DE0005773303	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	57.300	13.300	44.000	77,1600	3.395.040,00	0,49
DE0005785802	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	54.000	0	54.000	84,5900	4.567.860,00	0,66
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG	EUR	49.900	22.900	39.000	70,7800	2.760.420,00	0,40
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	256.800	120.400	277.700	18,7250	5.199.932,50	0,75
DE0006335003	Krones AG	EUR	27.967	0	27.967	102,1000	2.855.430,70	0,41
DE000KSAG888	K+S AG	EUR	311.000	0	311.000	22,7250	7.067.475,00	1,02
DE0006483001	Linde AG	EUR	57.300	6.200	51.100	168,2000	8.595.020,00	1,24
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	4.400	39.700	5.500	122,7000	674.850,00	0,10
DE0006916604	Pfeiffer Vacuum Technology AG	EUR	26.100	0	26.100	127,4500	3.326.445,00	0,48
DE0007164600	SAP SE	EUR	33.500	17.500	50.900	92,1600	4.690.944,00	0,68
DE0007251803	STADA Arzneimittel AG	EUR	73.200	54.600	18.600	61,1700	1.137.762,00	0,16
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	51.000	0	51.000	52,3100	2.667.810,00	0,38
DE000UNSE018	Uniper SE	EUR	77.000	0	77.000	16,7650	1.290.905,00	0,19
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	54.500	0	54.500	95,0700	5.181.315,00	0,75
DE0007472060	Wirecard AG	EUR	27.800	25.100	44.400	56,5900	2.512.596,00	0,36
							95.793.371,46	13,83

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Frankreich								
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	116.600	0	161.000	66,7200	10.741.920,00	1,55
FR0000120859	Imerys S.A.	EUR	25.500	0	52.300	76,5200	4.001.996,00	0,58
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	7.500	1.200	6.300	303,4500	1.911.735,00	0,28
FR0000120321	L'Oreal S.A.	EUR	22.400	3.200	34.500	184,4500	6.363.525,00	0,92
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	15.700	3.300	12.400	222,4500	2.758.380,00	0,40
FR0010613471	Suez S.A.	EUR	96.219	0	96.219	16,2350	1.562.115,47	0,23
FR0000120271	Total S.A.	EUR	106.200	46.700	59.500	43,7250	2.601.637,50	0,38
							29.941.308,97	4,34
Hongkong								
HK0941009539	China Mobile Ltd.	HKD	256.500	0	256.500	82,8500	2.387.406,90	0,34
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ²⁾	HKD	4.465.000	3.147.800	1.997.200	8,2700	1.855.554,13	0,27
BMG4069C1486	Great Eagle Holding Ltd. ³⁾	HKD	0	0	880.612	39,7000	3.927.549,50	0,57
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	HKD	1.876.000	0	1.876.000	10,7600	2.267.731,68	0,33
HK0000051067	Hopewell Holdings Ltd.	HKD	1.406.500	0	2.384.500	29,7500	7.969.496,03	1,15
KYG525621408	Kingboard Chemicals Holdings Ltd. ²⁾	HKD	1.288.500	0	1.288.500	31,1000	4.501.853,66	0,65
KYG5257K1076	Kingboard Laminates Holdings Ltd. ²⁾	HKD	471.500	48.000	8.458.000	9,4200	8.950.867,85	1,29
HK0016000132	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	224.000	114.000	110.000	114,7000	1.417.433,41	0,20
							33.277.893,16	4,80
Japan								
JP3924800000	Mori Seiki Co. Ltd.	JPY	83.000	0	83.000	1.843,0000	1.197.409,00	0,17
JP3866800000	Panasonic Corporation	JPY	461.500	0	461.500	1.524,0000	5.505.487,28	0,79
							6.702.896,28	0,96
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	21.700	5.900	15.800	115,2000	1.820.160,00	0,26
US91822M1062	Veon Ltd. ADR ⁴⁾	USD	761.000	0	761.000	3,8800	2.588.707,70	0,37
							4.408.867,70	0,63
Österreich								
AT000000STR1	Strabag SE	EUR	47.800	0	47.800	37,1600	1.776.248,00	0,26
AT0000746409	Verbund AG	EUR	200.000	0	200.000	16,5600	3.312.000,00	0,48
AT0000937503	Voest-Alpine AG	EUR	144.200	0	144.200	40,4300	5.830.006,00	0,84
							10.918.254,00	1,58
Schweden								
US0528001094	Autoliv Inc. ⁵⁾	USD	34.400	24.800	37.000	108,9600	3.534.560,76	0,51
SE0005999778	Com Hem AB	SEK	244.200	272.500	265.500	117,3000	3.224.228,97	0,47
SE0009922164	Essity AB	SEK	81.000	0	81.000	235,2000	1.972.357,67	0,28
SE0000106270	Hennes & Mauritz AB	SEK	58.300	0	58.300	214,8000	1.296.481,04	0,19

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

²⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln

³⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas

⁴⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

⁵⁾ Hauptverwaltung in Schweden, registriert in den Vereinigten Staaten von Amerika.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweden								
SE0000427361	Nordea Bank AB	SEK	391.550	71.000	807.550	108,3000	9.054.432,09	1,31
SE0000113250	Skanska AB	SEK	202.200	102.200	100.000	200,8000	2.078.868,63	0,30
							21.160.929,16	3,06
Schweiz								
CH0008207356	BVZ Holding AG	CHF	0	0	9.860	571,0000	5.150.544,32	0,74
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	CHF	43.900	0	43.900	79,4500	3.190.792,24	0,46
CH0012142631	Clariant AG	CHF	353.800	0	353.800	20,9100	6.767.869,36	0,98
CH0023405456	Dufry AG	CHF	33.500	0	33.500	158,7000	4.863.644,68	0,70
CH0012271687	Helvetia Patria Holding	CHF	1.440	3.660	6.127	548,0000	3.071.627,48	0,44
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	125.200	66.000	99.400	55,5000	5.046.839,26	0,73
CH0038863350	Nestle S.A.	CHF	93.000	47.200	86.400	84,1500	6.651.321,93	0,96
CH0012032048	Roche Holding AG Genussscheine	CHF	23.200	9.000	35.100	245,6000	7.886.341,60	1,14
CH0267291224	Sunrise Communications Group AG	CHF	4.800	11.100	24.700	74,8500	1.691.331,99	0,24
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	13.800	0	21.300	178,1000	3.470.432,71	0,50
							47.790.745,57	6,89
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	92.000	0	92.000	20,7400	1.215.182,78	0,18
							1.215.182,78	0,18
Südkorea								
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	32.400	21.700	10.700	159.500,0000	1.307.707,63	0,19
KR7033780008	KT&G Corporation	KRW	28.900	0	28.900	117.000,0000	2.590.895,51	0,37
							3.898.603,14	0,56
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	746.000	0	746.000	208,5000	4.486.561,17	0,65
							4.486.561,17	0,65
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	22.100	23.500	31.700	104,6700	2.909.029,46	0,42
US0378331005	Apple Inc.	USD	59.400	7.100	52.300	143,6800	6.588.167,63	0,95
US09247X1019	BlackRock Inc. -A-	USD	23.900	700	30.900	423,2400	11.465.996,84	1,65
PA1436583006	Carnival Corporation ²⁾	USD	73.500	17.300	69.000	65,1500	3.941.215,15	0,57
US5324571083	Eli Lilly & Co.	USD	51.700	0	51.700	82,7000	3.748.544,63	0,54
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	28.600	9.800	28.600	132,6400	3.325.884,62	0,48
US5017971046	L Brands Inc.	USD	69.200	7.100	87.500	54,1900	4.157.132,21	0,60
US5178341070	Las Vegas Sands Inc.	USD	106.000	0	141.000	63,5100	7.851.052,08	1,13
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	74.700	4.600	70.100	64,3400	3.954.264,42	0,57
US6541061031	NIKE Inc.	USD	33.400	0	33.400	53,1700	1.556.968,26	0,22
LU0633102719	Samsonite International S.A. ³⁾	HKD	1.323.300	0	1.323.300	32,6000	4.846.435,91	0,70
US9130171096	United Technologies Corporation	USD	6.400	0	6.400	121,6500	682.588,11	0,10
							55.027.279,32	7,93

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 in Panama.

³⁾ Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten von Amerika, registriert in Luxemburg.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Vereinigtes Königreich								
GB0009252882	GlaxoSmithKline Plc.	GBP	146.000	124.800	142.000	16,3300	2.644.082,10	0,38
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	66.200	0	66.200	32,5500	2.457.023,95	0,35
GB00BH4HKS39	Vodafone Group Plc.	GBP	1.258.500	0	1.258.500	2,1840	3.134.052,45	0,45
							8.235.158,50	1,18
Börsengehandelte Wertpapiere							336.481.605,15	48,55
Aktien, Anrechte und Genussscheine							336.481.605,15	48,55

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

AUD								
AU3CB0232296	3,700 % Apple Inc. v.15 (2022)		8.700.000	0	8.700.000	103,3800	6.054.159,94	0,87
AU3CB0122448	6,500 % Europäische Investitionsbank v.09 (2019)		0	0	2.460.000	108,6720	1.799.495,96	0,26
AU3CB0155620	6,000 % Europäische Investitionsbank v.11 (2016)		1.160.000	0	2.960.000	110,6810	2.205.275,71	0,32
AU3CB0221406	3,250 % European Investment Bank AD-Bonds v.14 (2018)		4.950.000	0	7.250.000	101,2100	4.939.233,31	0,71
XS0947397302	4,250 % Linde Finance BV v.13 (2019)		1.200.000	0	7.600.000	102,8400	5.261.066,24	0,76
XS1413573871	2,750 % Mercedes-Benz Australia/Pacific Pty Ltd. EMTN v.16 (2019)		1.900.000	0	3.600.000	100,4130	2.433.271,41	0,35
							22.692.502,57	3,27
CNH								
HK0000251337	3,390 % China v.15(2025)		12.000.000	0	17.500.000	93,7770	2.122.914,08	0,31
							2.122.914,08	0,31
EUR								
XS1207309086	2,875 % ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A. EMTN v.15 (2020)		7.300.000	0	7.300.000	106,8750	7.801.875,00	1,13
FR0011965177	3,875 % Air France-KLM Reg.S. v.14 (2021)		3.100.000	0	3.100.000	105,8750	3.282.125,00	0,47
XS1405781425	1,500 % American International Group Inc. v.16 (2023)		0	0	400.000	101,7920	407.168,00	0,06
XS1401125346	2,125 % BUZZI UNICEM S.p.A. v.16 (2023)		500.000	0	500.000	105,0695	525.347,50	0,08
XS1198002690	4,375 % Cemex S.A.B. de C.V. Reg.S. v.15 (2023)		650.000	0	1.750.000	106,0000	1.855.000,00	0,27
DE000DB5DCW6	5,000 % Dte. Bank AG EMTN v.10 (2020)		8.900.000	0	8.900.000	109,9520	9.785.728,00	1,41
XS1044811591	3,625 % EnBW Energie Baden-Württemberg AG Reg.S. v.14 (2076)		10.300.000	0	10.300.000	105,7500	10.892.250,00	1,57
XS0997941355	4,125 % K+S AG Reg.S. v.13 (2021)		3.900.000	2.660.000	5.560.000	112,6640	6.264.118,40	0,90
XS1591416679	2,625 % K+S AG Reg.S. v.17 (2023)		4.000.000	0	4.000.000	103,5000	4.140.000,00	0,60
FR0013153160	2,750 % Largardère S.C.A. v.16 (2023)		0	0	1.800.000	106,5375	1.917.675,00	0,28
DE000A2DADR6	1,125 % SIXT SE v.17 (2021)		2.600.000	0	2.600.000	100,6580	2.617.108,00	0,38
XS1432392170	2,125 % Stora Enso Oyj EMTN Reg.S. v.16 (2023)		1.300.000	0	1.700.000	103,1000	1.752.700,00	0,25
XS0486101024	5,250 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.10 (2022)		1.100.000	0	1.100.000	119,7300	1.317.030,00	0,19

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
EUR							
XS0877720986	5,625 % Telekom Austria Perp.	0	0	1.530.000	103,0345	1.576.427,85	0,23
XS1325825211	2,150 % The Priceline Group Inc. v.15 (2022)	0	0	900.000	105,9370	953.433,00	0,14
DE000A2AAPF1	2,750 % thyssenkrupp AG Reg.S. v.16 (2021)	1.000.000	0	3.100.000	105,7815	3.279.226,50	0,47
DE000A1R0410	3,125 % thyssenkrupp AG v.14 (2019)	0	0	350.000	105,6530	369.785,50	0,05
AT0000A0ZHF1	6,000 % Voestalpine AG EMTN FRN Perp.	8.909.000	0	9.474.000	109,3350	10.358.397,90	1,49
AT0000A0MS58	4,750 % Voestalpine AG EMTN v.11 (2018)	0	0	2.495.000	102,6880	2.562.065,60	0,37
XS0968913268	3,875 % Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	0	0	1.200.000	103,0700	1.236.840,00	0,18
XS0909788290	2,000 % Volkswagen International Financial Services NV v.13 (2021)	0	0	2.100.000	106,0070	2.226.147,00	0,32
DE000A18V138	1,625 % Vonovia Finance BV Reg.S. v.15 (2020)	0	0	1.600.000	104,3840	1.670.144,00	0,24
XS1493836461	4,250 % Ziggo Secured Finance BV Reg.S. v.16 (2027)	1.620.000	0	1.620.000	105,7500	1.713.150,00	0,25
						78.503.742,25	11,33
SEK							
XS1525537061	1,753 % If P&C Insurance Holding Ltd. v.16 (2046)	51.000.000	0	51.000.000	101,6420	5.366.692,55	0,77
SE0007730353	3,625 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.16 (2021)	44.000.000	0	44.000.000	103,7980	4.728.299,74	0,68
SE0009320146	3,500 % NorCell Sweden Holding 3 AB v.16 (2022)	10.000.000	0	10.000.000	103,3490	1.069.965,11	0,15
						11.164.957,40	1,60
USD							
XS0896113007	7,000 % Aberdeen Asset Management Plc. Perp.	8.596.000	0	10.596.000	103,3750	9.603.379,80	1,39
US013817AV33	5,400 % Alcoa Inc. v.11 (2021)	650.000	0	6.750.000	105,7500	6.258.219,36	0,90
US018490AN28	3,375 % Allergan Inc. v.10 (2020)	3.000.000	0	3.000.000	102,9400	2.707.522,36	0,39
XS0875871690	3,750 % Champion MTN Ltd. v.13 (2023)	0	0	1.240.000	101,4110	1.102.486,76	0,16
XS1508916639	2,250 % China Great Wall International Holdings III Ltd EMTN v.16 (2019)	6.500.000	0	6.500.000	98,6800	5.623.531,47	0,81
XS0912154381	6,375 % CITIC Pacific Ltd. v.13 (2020)	900.000	0	3.090.000	109,3190	2.961.561,55	0,43
XS0547082973	4,875 % Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd REGS v.10 (2020)	1.600.000	0	5.350.000	100,3750	4.708.103,19	0,68
XS0875312364	6,250 % Hengdeli Holdings Ltd. EMTN v.13 (2018)	3.850.000	3.349.000	3.731.000	100,7500	3.295.618,53	0,48
US532716AU19	5,625 % L Brands Inc. v.12 (2022)	6.400.000	0	13.250.000	107,2530	12.459.251,71	1,80
XS0919502434	3,416 % Lukoil International Finance BV v.13 (2018)	13.900.000	0	13.900.000	100,9010	12.296.369,45	1,77
USJ75963AU23	4,500 % Softbank Corp Reg.S v.13 (2020)	7.600.000	0	7.600.000	103,8000	6.916.359,81	1,00
US88732JAL26	6,750 % Spectrum Management Holding Co. LLC v.08 (2018)	0	0	1.400.000	104,6954	1.285.056,64	0,19
US912828TW07	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.12 (2017)	24.150.000	0	24.150.000	99,8711	21.145.773,45	3,05

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US912828UR92	0,750 % Vereinigte Staaten von Amerika v.13 (2018)	6.500.000	0	6.500.000	99,7031	5.681.835,44	0,82
US912828G203	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14 (2017)	13.500.000	0	13.500.000	99,9219	11.826.632,04	1,71
US912828XM78	1,625 % Vereinigte Staaten von Amerika v.15 (2020)	28.590.000	12.000.000	24.330.000	100,2188	21.377.550,45	3,08
XS0889401054	5,200 % VimpelCom Holdings BV v.13 (2019)	13.500.000	0	13.500.000	103,2350	12.218.766,44	1,76
US92857WAV28	4,375 % Vodafone Group Plc. DL-Notes v.11 (2021)	0	0	1.600.000	106,7600	1.497.597,76	0,22
						142.965.616,21	20,64
Börsengehandelte Wertpapiere						257.449.732,51	37,15
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
BRL							
US105756BT66	8,500 % Brasilien v.12 (2024)	15.600.000	0	15.600.000	99,8350	4.133.405,88	0,60
						4.133.405,88	0,60
CHF							
XS1189795591	2,125 % Sunrise Communications Holdings S.A. Reg.S. v.15 (2022)	5.580.000	0	11.730.000	101,2040	10.860.149,30	1,57
						10.860.149,30	1,57
CNH							
HK0000073004	2,480 % China v.10 (2020)	19.000.000	0	45.500.000	95,1690	5.601.507,68	0,81
						5.601.507,68	0,81
EUR							
XS1211417362	4,750 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015 (2019/2020)	2.000.000	0	2.000.000	105,0100	2.100.200,00	0,30
XS1197832832	0,000 % Coca-Cola Co. FRN v.15 (2019)	7.000.000	3.600.000	5.120.000	100,5375	5.147.520,00	0,74
XS1555576641	6,750 % Hapag-Lloyd AG Reg.S. v.17 (2022)	6.000.000	0	6.000.000	107,0000	6.420.000,00	0,93
XS1490152565	2,750 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2021)	1.150.000	0	1.150.000	101,8750	1.171.562,50	0,17
XS1490153886	3,250 % IHO Verwaltungs GmbH Reg.S. v.16 (2023)	1.780.000	0	1.780.000	102,5680	1.825.710,40	0,26
XS1616925068	2,625 % K+S Aktiengesellschaft Reg.S. v.17 (2023)	2.700.000	0	2.700.000	102,6350	2.771.145,00	0,40
XS1555774014	5,500 % Porr AG Fix-to-Float Perp.	2.900.000	0	2.900.000	104,9000	3.042.100,00	0,44
XS1212469966	2,500 % Schaeffler Finance B.V. Reg.S. v.15 (2020)	0	0	600.000	101,4880	608.928,00	0,09
XS0954227210	5,125 % TAG Immobilien AG v.13 (2018)	0	0	2.110.000	104,3210	2.201.173,10	0,32
DE000A1R08U3	4,000 % thyssenkrupp AG EMTN v.13 (2018)	0	0	1.000.000	104,3200	1.043.200,00	0,15
						26.331.539,00	3,80

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

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
USD							
US055451AU28	3,850 % BHP Billiton Finance USA Ltd v.13 (2023)	3.420.000	0	8.110.000	106,7305	7.588.851,09	1,09
US233851BE34	2,875 % Daimler Finance North America LLC 144A v.14 (2021)	2.400.000	0	2.400.000	101,5870	2.137.548,66	0,31
US278642AN33	3,800 % eBay Inc. v.16 (2022)	4.300.000	1.400.000	5.100.000	104,7441	4.683.455,29	0,68
USU31436AH86	4,500 % Fresenius US Finance II Inc. Reg.S. v.15 (2023)	960.000	0	2.600.000	105,0000	2.393.477,12	0,35
US38148LAA44	2,600 % Goldman Sachs Group Inc. v.15 (2020)	0	0	2.750.000	100,8010	2.430.323,95	0,35
US651229AV81	3,850 % Newell Brands Inc. v.16 (2023)	0	0	2.100.000	105,3610	1.939.839,56	0,28
USG81877AB17	1,875 % Sinopec Capital 2013 Ltd. v.13 (2018)	2.300.000	0	2.300.000	99,9430	2.015.333,16	0,29
US87264AAJ43	6,500 % T-Mobile USA Inc. v.13 (2024)	8.200.000	0	8.200.000	107,6610	7.739.963,18	1,12
						30.928.792,01	4,47
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						77.855.393,87	11,25
Anleihen						335.305.126,38	48,40

Credit Linked Notes

USD							
XS0864383723	4,422 % Novatek Finance DAC/ Novatek OAO LPN v.12 (2022)	6.300.000	0	6.300.000	102,0000	5.633.876,91	0,81
						5.633.876,91	0,81
Credit Linked Notes						5.633.876,91	0,81

Investmentfondsanteile ²⁾

Hongkong								
HK2778034606	Champion Real Estate Investment Trust	HKD	2.818.000	0	7.008.000	4,9700	3.912.884,63	0,56
							3.912.884,63	0,56
Investmentfondsanteile							3.912.884,63	0,56

Sonstige verbriefte Rechte

Börsengehandelte Wertpapiere

Deutschland								
DE0005229942	Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine Perp.	EUR	0	0	551.000	329,3500	1.814.718,50	0,26
							1.814.718,50	0,26
Börsengehandelte Wertpapiere							1.814.718,50	0,26
Sonstige verbriefte Rechte							1.814.718,50	0,26
Wertpapiervermögen							683.148.211,57	98,58
Bankguthaben – Kontokorrent							6.094.249,40	0,88
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							3.875.168,02	0,54
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							693.117.628,99	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.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2017 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung		Kontrahent	Währungsbetrag	Kurswert in EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
USD/EUR	Währungskäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	23.100.000,00	20.161.219,94	2,91
EUR/CNH	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	41.400.000,00	5.294.228,68	0,76
EUR/USD	Währungsverkäufe	DZ PRIVATBANK S.A.	184.100.000,00	160.678.813,44	23,18

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (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				
CNE100000593	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	HKD	1.658.000	1.658.000
Dänemark				
DK0060745453	Nets AS	DKK	35.300	35.300
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS	DKK	8.930	23.530
Deutschland				
DE0005501357	Axel Springer SE	EUR	0	22.500
DE000BASF111	BASF SE	EUR	18.000	18.000
DE0005909006	Bilfinger SE	EUR	16.041	66.908
DE000A2AA253	Dte. Börse AG	EUR	40.000	40.000
DE0008019001	Dte. Pfandbriefbank AG	EUR	39.500	114.900
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	38.500	84.000
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	EUR	56.117	105.300
DE0005772206	Fielmann AG	EUR	3.700	26.900
DE000A2AADD2	innogy SE	EUR	119.500	119.500
DE0006204407	Kuka AG	EUR	15.100	25.500
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	66.000	66.000
DE0006202005	Salzgitter AG	EUR	12.000	12.000
DE0008303504	TAG Immobilien AG	EUR	0	94.761
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	EUR	0	18.800
DE000WACK012	Wacker Neuson SE	EUR	0	138.000
Finnland				
FI0009003305	Sampo OYJ -A-	EUR	16.200	16.200
Hongkong				
BMG2113M1203	Chow Sang Sang Holdings International Ltd. ¹⁾	HKD	269.000	269.000
KYG450481083	Hengdeli Holdings Ltd. ²⁾	HKD	4.608.000	18.972.000
Italien				
IT0005176406	ENAV S.p.A.	EUR	65.600	65.600
Japan				
JP3496400007	KDDI Corporation	JPY	8.100	24.800
Macao				
KYG7800X1079	Sands China Ltd. ³⁾	HKD	724.400	724.400
Niederlande				
US92719A1060	Vimpelcom Ltd. ADR ⁴⁾	USD	761.000	761.000

¹⁾ Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.

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

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

⁴⁾ Hauptverwaltung in den Niederlanden, registriert auf den Bermudas.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Österreich				
AT00000VIE62	Flughafen Wien AG	EUR	0	20.092
Russland				
US55315J1025	PJSC MMC Norilsk Nickel ADR	USD	215.500	215.500
Schweden				
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB -B-	SEK	33.000	68.500
SE0000114837	Trelleborg AB	SEK	44.100	44.100
Schweiz				
CH0355794022	Actelion Ltd.	CHF	11.100	11.100
CH0010532478	Actelion Ltd.	CHF	11.100	11.100
CH0363463438	Idorsia Ltd.	CHF	11.100	11.100
CH0316124541	Syngenta AG	CHF	15.000	15.000
CH0244767585	UBS Group AG	CHF	229.500	229.500
Spanien				
GB00BLP5YB54	Atlantica Yield Plc. ¹⁾	USD	39.000	39.000
Südkorea				
KR7015760002	Korea Electric Power Corporation	KRW	0	19.580
Vereinigte Staaten von Amerika				
US0258161092	American Express Co.	USD	57.700	57.700
US0382221051	Applied Materials Inc.	USD	76.600	76.600
US0534841012	Avalonbay Communities Inc.	USD	0	11.400
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	51.300	136.900
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	7.100	31.600
US61166W1018	Monsanto Co.	USD	8.000	8.000
US74005P1049	Praxair Inc.	USD	14.800	27.900
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	0	5.600
Vereinigtes Königreich				
GB0008754136	Tate & Lyle Plc.	GBP	115.563	172.763

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland				
DE000A2E4SG9	Capital Stage AG BZR 20.06.17	EUR	99.614	99.614
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG BZR 27.06.17	EUR	208.100	208.100
DE000A2BPXK1	KUKA AG	EUR	25.500	25.500

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR				
XS1503160225	3,875 % Argentinien Reg.S. v.16 (2022)		3.000.000	3.000.000
XS1208855889	2,625 % Bulgarien EMTN v.15 (2027)		1.960.000	1.960.000
XS1028960174	5,250 % Cemex Finance LLC v.14 (2021)		820.000	2.540.000
XS1346872580	1,625 % Mondelez International Inc. v.16 (2023)		0	1.500.000

¹⁾ Hauptverwaltung in Spanien, registriert im Vereinigten Königreich.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR			
XS1312891549	2,750 % Rumänien Reg.S. v.15 (2025)	1.410.000	1.410.000
XS1313005818	2,750 % Rumänien 144A v.15 (2025)	1.910.000	1.910.000
XS0754290459	5,500 % Stora Enso OYJ EMTN v.12 (2019)	0	840.000
FR0012648590	2,500 % Suez S.A. Reg.S. Fix-to-Float Perp.	2.300.000	2.300.000
XS0693940511	7,000 % Telecom Italia S.p.A. EMTN v.11 (2017)	0	1.250.000
XS1405775708	0,750 % Thermo Fisher Scientific Inc. v.16 (2024)	800.000	800.000
USD			
US25152R5D13	2,850 % Dte. Bank AG v.16 (2019)	0	1.300.000
US912828WH92	0,875 % Vereinigte Staaten von Amerika v.14 (2017)	19.096.000	19.096.000
ZAR			
ZAG000016320	10,500 % Südafrika S.186 v.98 (2026)	41.000.000	41.000.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR			
DE000DB7XJC7	0,386 % Dte. Bank AG EMTN FRN v.14 (2021)	0	600.000
DE000A181034	1,750 % JAB Holdings BV Reg.S. v.16 (2023)	0	1.700.000
XS1067862919	2,750 % Schaeffler Finance BV S. Reg.S.v.14 (2019)	0	870.000
XS0954907431	6,875 % Schaeffler Holding Finance BV v.13 (2018)	0	675.000
XS1028943162	4,500 % TUI AG Reg.S. v.14 (2019)	0	4.600.000
USD			
US23636TAA88	3,000 % Danone S.A. v.12 (2022)	1.400.000	1.400.000
US87264AAK16	6,250 % T-Mobile USA Inc. v.14 (2021)	3.270.000	6.070.000
US87264AAC99	6,464 % T-Mobile USA Inc. 13 (2019)	0	5.210.000

Investmentfondsanteile ¹⁾

Schweiz			
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	21.600
			21.600

Terminkontrakte

EUR			
DAX Performance-Index Future Dezember 2016		25	25
DAX Performance-Index Future Juni 2017		40	40
DAX Performance-Index Future September 2016		10	10
EUX 10YR Euro-Bund Future Dezember 2016		253	253
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		151	151
EUX 10YR Euro-Bund Future März 2017		52	52
Stoxx 600 Health Care Future Dezember 2016		100	100
USD			
CBT 10YR US T-Bond Note Future Dezember 2016		77	77
IXV E-mini Health Care Select Sector Index Future Dezember 2016		50	50

¹⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Australischer Dollar	AUD	1	1,4856
Brasilianischer Real	BRL	1	3,7679
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Chinesischer Renminbi Offshore	CNH	1	7,7304
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Hongkong Dollar	HKD	1	8,9013
Japanischer Yen	JPY	1	127,7500
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931
Singapur Dollar	SGD	1	1,5702
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	14,9063
Südkoreanischer Won	KRW	1	1.305,0700
Taiwan Dollar	TWD	1	34,6682
US-Dollar	USD	1	1,1406



DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Die Strategie

Der Teilfonds DJE – Mittelstand & Innovation ist ein Aktienfonds (Mindestaktienquote 51 %), der sich auf die Länder Deutschland, Österreich und die Schweiz (DACH Region) konzentriert. Innerhalb dieser Region liegt der Investmentschwerpunkt auf börsennotierten, innovativen und wachstumsstarken Unternehmen aus dem Mittelstand mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 5 Mrd. €.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

1. Strategie

Der Teilfonds DJE – Mittelstand & Innovation ist ein Aktienfonds (Mindestaktienquote 51 %), der sich auf die deutschsprachigen Länder Deutschland, Österreich und Schweiz (DACH-Region) konzentriert. Innerhalb dieser Region liegt der Investitionsschwerpunkt auf innovativen und wachstumsstarken Unternehmen aus dem Mittelstand mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 5 Milliarden Euro. Mit über 1.500 Unternehmen ist der deutschsprachige Raum die Kernregion der sogenannten „Hidden Champions“ – unbekannte Weltmarktführer. Diese erfolgreichen Firmen müssen folgende Kriterien aufweisen: Der Marktanteil ist unter den Top 3 auf dem Weltmarkt bzw. Nr. 1 im Heimatmarkt, der Jahresumsatz unter 3 Milliarden Euro, und sie sind kaum bekannt. Diese Unternehmen überzeugen seit Jahren mit großer Innovationskraft, starken Wachstumsraten und hohen Marktanteilen in strukturell wachsenden (Nischen-)Märkten. Aufgrund von Generationswechseln finden diese häufig gründer- und familiengeführten Unternehmen immer öfter den Weg an die Börse. Bei entsprechender Kenntnis bieten sich hieraus zahlreiche Chancen für Anleger, an weiterem Wachstum zu partizipieren. In diese börsennotierten Unternehmen investiert der Teilfonds DJE – Mittelstand & Innovation.

2. Entwicklung

Der DJE – Mittelstand & Innovation erzielte im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 einen Wertzuwachs von 36,62 % (PA-(EUR)-Tranche), 40,33 % (I-(EUR)-Tranche), 41,41 % (XP-(EUR)-Tranche) und lag damit deutlich über dem Vergleichsindex, der im gleichen Zeitraum um 25,72 % anstieg.

Insgesamt entwickelten sich die unterschiedlichen Volkswirtschaften im deutschsprachigen Raum – der Kernregion des Teilfonds – stabil, was sich auch in einem freundlichen Börsenumfeld

widerspiegelte. Während das erste Halbjahr 2016 noch von höheren Volatilitäten im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen geprägt war, gab es danach im zweiten Halbjahr 2016 einen deutlichen Anstieg der Börsen insgesamt und vor allem der Nebenwerteindizes. Innerhalb dieses Anlageuniversums führte die Selektion der Einzeltitel zu einer deutlich besseren Entwicklung gegenüber dem Vergleichsindex. Dies unterstreicht das Ziel des Teilfonds, in innovative mittelständische Unternehmen zu investieren, die aufgrund struktureller Trends eine eigene Wachstumsdynamik aufweisen. Hierzu zählen neben Online-Zahlungsdienstleistern, Zulieferern der Elektromobilität und Softwareunternehmen zur Dezentralisierung von Prozesssteuerungen auch Produkthersteller wie z.B. ein marktführender Fertiger von Schlüsselprodukten für Logistikzentren (die aktuell stark vom Ausbau der weltweiten E-Commerce-Aktivitäten profitieren). Daneben ist der Teilfonds an strukturellen Wachstumsthemen der Gesundheitsbranche beteiligt – unter anderem dem Outsourcing-Trend der Biopharmazeutika-Herstellung und der Reformierung der elektronischen Gesundheitskarte. Insgesamt bleibt weiterhin die gute Marktposition der Unternehmen in ihren (Nischen-)Märkten ein wichtiger Faktor der Anlageentscheidung. Da viele dieser marktführenden Unternehmen in Deutschland und der Schweiz ansässig sind, bilden Aktien dieser beiden Regionen mit rund 72 % den größten Anteil im Portfolio.

Mit Blick nach vorn bilden den Branchenschwerpunkt weiterhin Technologie- und Industriewerte, die in Summe rund die Hälfte des Fondsvolumens ausmachen. Daneben bieten Beteiligungen vor allem im Gesundheitssektor mit ihrer eigenen Wachstumsdynamik entsprechende Diversifikation. Grundlage für Investitionsentscheidungen waren weiterhin eine Vielzahl von Unternehmensbesuchen sowie die fundamentale Analyse der Geschäftszahlen. Des Weiteren partizipierte der Teilfonds selektiv an Kapitalerhöhungen und Neuemissionen, wenn hier die Einstiegskurse als attraktiv erachtet wurden.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

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

Anteilklasse PA (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A14SK0
ISIN-Code:	LU1227570055
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A14SK2
ISIN-Code:	LU1227571020
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	0,30 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	3.000.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

Anteilklasse I (EUR)	
WP-Kenn-Nr.:	A14SK1
ISIN-Code:	LU1227570485
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,10 % p. a.
Mindestfolgeanlage:	75.000,00 EUR
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Geografische und wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Geografische Länderaufteilung	
Deutschland	55,37 %
Schweiz	15,84 %
Schweden	8,82 %
Frankreich	2,82 %
Luxemburg	2,59 %
Dänemark	2,41 %
Österreich	1,17 %
Finnland	0,99 %
Niederlande	0,94 %
Norwegen	0,50 %
Wertpapiervermögen	91,45 %
Optionen	0,23 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben	5,62 %
Bankverbindlichkeiten	-0,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,65 %
100,00 %	

Wirtschaftliche Aufteilung	
Investitionsgüter	14,82 %
Software & Dienste	14,73 %
Groß- und Einzelhandel	8,40 %
Hardware & Ausrüstung	7,81 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	7,25 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	6,35 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,11 %
Diversifizierte Finanzdienste	4,63 %
Medien	3,94 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	3,82 %
Transportwesen	2,67 %
Immobilien	2,12 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,83 %
Investmentfondsanteile	1,78 %
Versorgungsbetriebe	1,71 %
Automobile & Komponenten	1,66 %
Verbraucherdienste	1,63 %
Telekommunikationsdienste	0,83 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	0,36 %
Wertpapiervermögen	91,45 %
Optionen	0,23 %
Terminkontrakte	0,29 %
Bankguthaben	5,62 %
Bankverbindlichkeiten	-0,24 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	2,65 %
100,00 %	

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

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 8,03 %

Terminkontrakte 0,29 %

Optionen 0,23 %

Norwegen 0,50 %

Niederlande 0,94 %

Finnland 0,99 %

Österreich 1,17 %

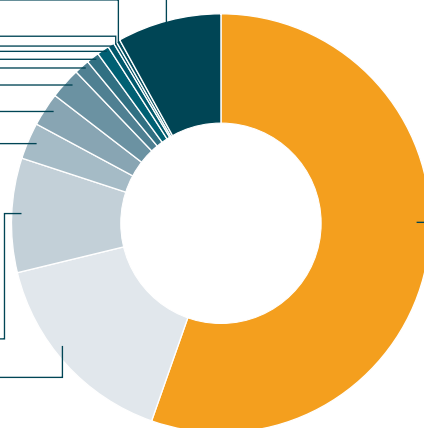
Dänemark 2,41 %

Luxemburg 2,59 %

Frankreich 2,82 %

Schweden 8,82 %

Schweiz 15,84 %



Deutschland 55,37 %

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten
(inkl. Bankguthaben und -verbindlichkeiten) 8,03 %

Terminkontrakte 0,29 %

Optionen 0,23 %

Gebrauchsgüter & Bekleidung 0,36 %

Telekommunikationsdienste 0,83 %

Verbraucherdienste 1,63 %

Automobile & Komponenten 1,66 %

Versorgungsbetriebe 1,71 %

Investmentfondsanteile 1,78 %

Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe 1,83 %

Immobilien 2,12 %

Transportwesen 2,67 %

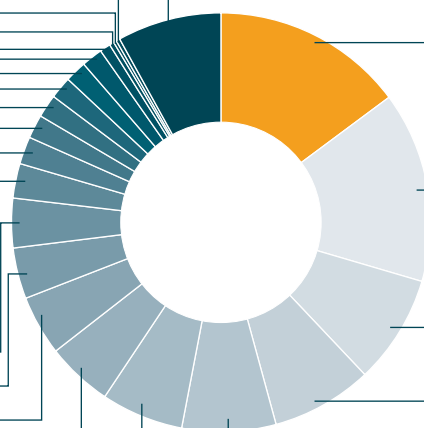
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften 3,82 %

Medien 3,94 %

Diversifizierte Finanzdienste 4,63 %

Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste 5,11 %

Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 6,35 %



Investitionsgüter 14,82 %

Software & Dienste 14,73 %

Groß- und Einzelhandel 8,40 %

Hardware & Ausrüstung 7,81 %

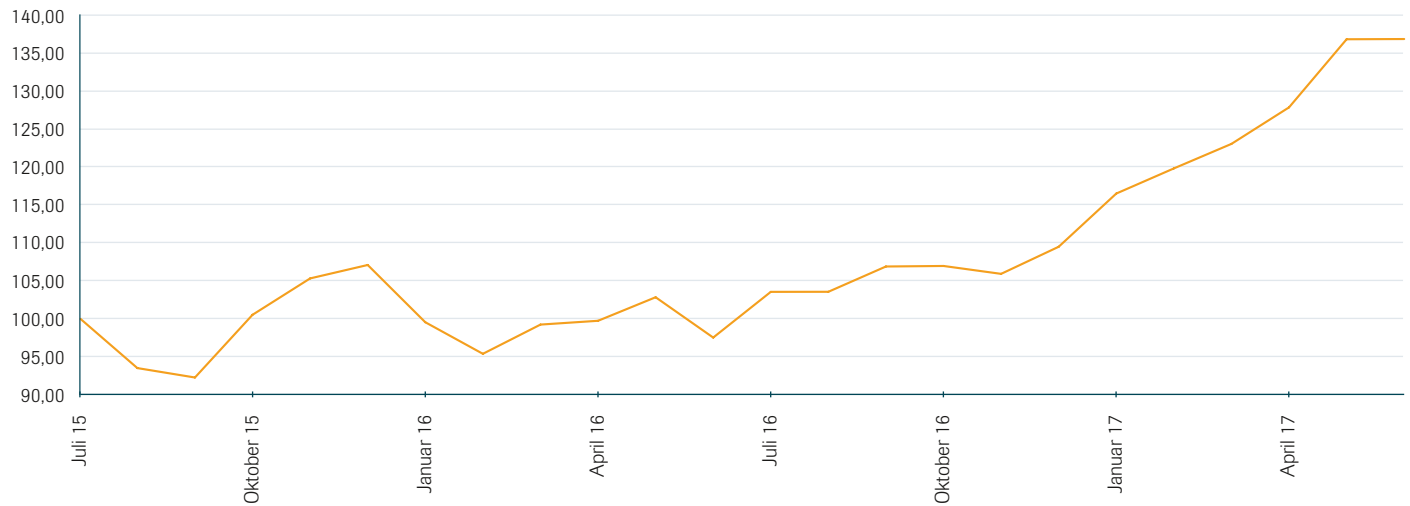
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion 7,25 %

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Die Wertentwicklung in Euro seit Auflegung am 3. August 2015 (Anteilklasse I)



Monatsenddaten, Quelle: DJE Investment S.A.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
Anteilklasse PA (EUR)				
03.08.2015	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2016	3,48	35.846	3.554,33	97,22
30.06.2017	9,30	70.008	4.206,48	132,82

Anteilklasse I (EUR)				
03.08.2015	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2016	15,94	163.523	16.320,16	97,49
30.06.2017	35,01	255.919	10.371,32	136,81

Anteilklasse XP (EUR)				
03.08.2015	Auflegung	-	-	100,00
30.06.2016	8,44	85.967	8.794,74	98,22
30.06.2017	17,96	129.304	5.424,33	138,89

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 46.329.505,19)	56.956.781,37
Optionen	142.100,00
Bankguthaben	3.500.869,30
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	181.966,99
Dividendenforderungen	3.323,43
Forderungen aus Absatz von Anteilen	646.847,44
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	1.789.217,46
	63.221.105,99
Bankverbindlichkeiten	-148.589,06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-19.566,25
Zinsverbindlichkeiten	-7.945,66
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-546.621,00
Sonstige Passiva ¹⁾	-229.157,41
	-951.879,38
Netto-Teilfondsvermögen	62.269.226,61

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse PA (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	9.298.251,81 EUR
Umlaufende Anteile	70.007,679
Anteilwert	132,82 EUR

Anteilklasse I (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	35.012.290,76 EUR
Umlaufende Anteile	255.919,064
Anteilwert	136,81 EUR

Anteilklasse XP (EUR)	
Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	17.958.684,04 EUR
Umlaufende Anteile	129.304,000
Anteilwert	138,89 EUR

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	27.870.855,44	3.484.922,31	15.942.184,45	8.443.748,68
Ordentlicher Nettoaufwand	-662.596,71	-305.856,92	-312.336,18	-44.403,61
Ertrags- und Aufwandsausgleich	208.174,33	118.541,40	66.781,22	22.851,71
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	24.377.039,25	4.914.303,25	14.012.103,65	5.450.632,35
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-4.374.904,76	-707.818,83	-3.640.783,17	-26.302,76
Realisierte Gewinne	9.048.938,26	1.155.417,92	5.344.425,67	2.549.094,67
Realisierte Verluste	-3.823.822,84	-474.452,07	-2.284.850,76	-1.064.520,01
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	9.625.543,64	1.113.194,75	5.884.765,88	2.627.583,01
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	62.269.226,61	9.298.251,81	35.012.290,76	17.958.684,04

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse PA (EUR)	Anteilklasse I (EUR)	Anteilklasse XP (EUR)
	Stück	Stück	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	35.845,674	163.523,000	85.967,000
Ausgegebene Anteile	40.594,969	123.347,948	43.548,000
Zurückgenommene Anteile	-6.432,964	-30.951,884	-211,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	70.007,679	255.919,064	129.304,000

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	Total EUR	Anteilklasse PA (EUR) EUR	Anteilklasse I (EUR) EUR	Anteilklasse XP (EUR) EUR
Erträge				
Dividenden	386.950,80	51.954,29	226.828,99	108.167,52
Bankzinsen	-13.157,39	-1.582,13	-7.844,90	-3.730,36
Ertragsausgleich	35.361,75	10.966,96	11.024,83	13.369,96
Erträge insgesamt	409.155,16	61.339,12	230.008,92	117.807,12

Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-5.061,50	-679,17	-3.040,91	-1.341,42
Performancegebühr	-122.946,29	-122.946,29	0,00	0,00
Verwaltungsvergütung-/Anlageberatergebühr	-506.301,44	-82.312,54	-353.554,45	-70.434,45
Verwahrstellenvergütung	-35.358,84	-4.310,82	-21.192,25	-9.855,77
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-30.909,58	-3.755,25	-18.508,79	-8.645,54
Taxe d'abonnement	-22.961,71	-2.808,30	-13.758,95	-6.394,46
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-31.333,33	-9.517,29	-13.097,82	-8.718,22
Werbeausgaben	-4.178,71	-945,88	-1.955,49	-1.277,34
Register- und Transferstellenvergütung	-29.375,00	-3.603,67	-17.567,29	-8.204,04
Staatliche Gebühren	-2.229,05	-743,01	-743,02	-743,02
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-37.560,34	-6.065,46	-21.120,08	-10.374,80
Aufwandsausgleich	-243.536,08	-129.508,36	-77.806,05	-36.221,67
Aufwendungen insgesamt	-1.071.751,87	-367.196,04	-542.345,10	-162.210,73
Ordentlicher Nettoaufwand	-662.596,71	-305.856,92	-312.336,18	-44.403,61
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt²⁾	172.416,47			
Total Expense Ratio in Prozent²⁾		2,23	1,84	1,07
Performancegebühr in Prozent²⁾		2,40	-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Abschluss.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

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								
DK0060591204	Ambu A/S	DKK	3.200	3.700	9.000	413,0000	499.885,69	0,80
DK0060477263	Asetek AS	NOK	98.000	34.000	64.000	110,5000	740.384,01	1,19
DK0060495240	SimCorp	DKK	12.000	7.000	5.000	392,0000	263.593,21	0,42
							1.503.862,91	2,41
Deutschland								
DE000A0Z23Q5	adesso AG	EUR	30.600	14.000	24.800	54,0000	1.339.200,00	2,15
DE0005103006	ADVA Optical Networking SE	EUR	75.000	35.000	40.000	9,1040	364.160,00	0,58
DE000A2DAM03	Aumann AG	EUR	26.850	7.850	19.000	59,5600	1.131.640,00	1,82
DE0006766504	Aurubis AG	EUR	22.300	2.300	20.000	68,5600	1.371.200,00	2,20
DE0005102008	Basler AG	EUR	2.200	5.800	2.200	132,0000	290.400,00	0,47
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com AG	EUR	2.600	2.200	7.000	126,9000	888.300,00	1,43
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG	EUR	10.800	10.100	31.700	18,0100	570.917,00	0,92
DE0005419105	Cancom SE	EUR	17.400	5.600	29.800	53,6900	1.599.962,00	2,57
DE0006095003	Capital Stage AG	EUR	188.000	103.000	85.000	6,2040	527.340,00	0,85
DE0005437305	CompuGroup Medical SE	EUR	6.700	3.700	10.000	49,1000	491.000,00	0,79
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	32.300	8.300	24.000	38,9600	935.040,00	1,50
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG	EUR	23.017	0	57.800	8,4900	490.722,00	0,79
DE0005664809	Evotec Biosystems AG	EUR	35.000	33.000	90.000	13,8600	1.247.400,00	2,00
DE000A0Z2ZZ5	Freenet AG	EUR	8.000	6.500	18.500	28,0250	518.462,50	0,83
DE0005800601	GFT Technologies AG	EUR	9.000	3.900	20.100	18,1750	365.317,50	0,59
DE0007571424	GK Software AG	EUR	3.000	0	3.000	92,2000	276.600,00	0,44
DE000HLA475	Hapag-Lloyd AG	EUR	22.000	0	22.000	26,1050	574.310,00	0,92
DE000A13SX22	Hella KGaA Hueck & Co.	EUR	24.000	9.000	24.000	43,1550	1.035.720,00	1,66
DE0005493365	Hypoport AG	EUR	15.400	8.000	7.400	112,1000	829.540,00	1,33
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	42.000	10.000	32.000	18,7250	599.200,00	0,96
DE0005488100	Isra Vision AG	EUR	1.800	3.875	6.000	146,0000	876.000,00	1,41
DE0006219934	Jungheinrich AG -VZ-	EUR	3.500	29.700	13.700	31,5900	432.783,00	0,70
DE000KGX8881	KION GROUP AG	EUR	10.000	0	10.000	67,1200	671.200,00	1,08
DE0007193500	Koenig & Bauer AG	EUR	9.000	2.000	24.000	58,9400	1.414.560,00	2,27
DE0005470405	Lanxess AG	EUR	12.500	0	12.500	66,5200	831.500,00	1,34
DE000A0JQ5U3	Manz AG	EUR	40.350	18.850	21.500	34,6000	743.900,00	1,19
DE000A0ETBQ4	MBB Industries SE	EUR	7.600	3.900	3.700	90,9800	336.626,00	0,54
DE000A1MMCC8	Medios AG	EUR	63.500	0	63.500	9,6510	612.838,50	0,98
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	900	0	8.500	60,2200	511.870,00	0,82
DE0006452907	Nemetschek SE	EUR	9.800	12.300	12.000	65,5500	786.600,00	1,26
DE0005220909	Nexus AG	EUR	30.000	0	30.000	24,9000	747.000,00	1,20

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

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Deutschland								
DE000LED4000	OSRAM Licht AG	EUR	29.400	5.800	23.600	70,2000	1.656.720,00	2,66
DE0005558696	Paragon AG	EUR	3.500	7.300	5.200	65,8100	342.212,00	0,55
DE000A0JBPG2	PNE WIND AG	EUR	212.000	0	212.000	2,5360	537.632,00	0,86
DE0007010803	Rational AG	EUR	1.260	260	1.000	467,3000	467.300,00	0,75
DE000A12DM80	Scout24 AG	EUR	36.500	0	36.500	31,8800	1.163.620,00	1,87
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	13.500	2.500	11.000	74,0200	814.220,00	1,31
DE0007231326	Sixt SE	EUR	17.200	30.200	6.000	53,4400	320.640,00	0,51
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	EUR	22.000	9.000	29.000	52,3100	1.516.990,00	2,44
DE000A0XYGA7	technotrans AG	EUR	9.500	3.000	6.500	37,9300	246.545,00	0,40
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG	EUR	20.000	0	20.000	17,8200	356.400,00	0,57
DE000A0BVU28	USU Software AG	EUR	2.700	2.700	24.000	26,5450	637.080,00	1,02
DE0006636681	va-Q-tec AG	EUR	38.750	0	38.750	20,9500	811.812,50	1,30
DE000VTG9999	VTG AG	EUR	32.000	0	32.000	34,0700	1.090.240,00	1,75
							33.372.720,00	53,58
Finnland								
FI4000062385	DNA Ltd.	EUR	45.000	0	45.000	13,6800	615.600,00	0,99
							615.600,00	0,99
Frankreich								
FR0013227113	Soitec S.A.	EUR	32.000	0	32.000	54,8700	1.755.840,00	2,82
							1.755.840,00	2,82
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	EUR	10.000	13.200	12.800	36,8250	471.360,00	0,76
							471.360,00	0,76
Niederlande								
NL0012169213	Qiagen N.V.	EUR	20.000	0	20.000	29,2600	585.200,00	0,94
							585.200,00	0,94
Norwegen								
NO0003064107	Data Respons ASA	NOK	111.000	0	111.000	26,7000	310.276,60	0,50
							310.276,60	0,50
Österreich								
AT0000A18XM4	AMS AG	CHF	23.000	12.500	10.500	62,9000	604.199,07	0,97
AT0000818802	DO & CO AG	EUR	2.700	9.000	2.000	62,4000	124.800,00	0,20
							728.999,07	1,17
Schweden								
SE0000454746	Biotage AB	SEK	115.000	0	115.000	58,2500	693.516,99	1,11
SE0009888738	Boozt AB	SEK	38.200	0	38.200	80,5000	318.362,99	0,51
SE0000683484	CellaVision AB	SEK	16.000	0	16.000	148,0000	245.157,42	0,39
SE0000418923	CTT Systems AB	SEK	34.000	0	34.000	143,7500	505.999,52	0,81
SE0000103699	Hexagon AB	SEK	31.700	13.600	18.100	405,3000	759.483,80	1,22

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

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweden								
SE0001200015	INVISIO Communications AB	SEK	0	0	28.000	85,2500	247.124,47	0,40
SE0008375117	ITAB Shop Concept AB	SEK	4.900	0	40.000	77,0000	318.870,29	0,51
SE0009773237	NetEnt AB	SEK	63.000	0	63.000	73,5500	479.718,61	0,77
							3.568.234,09	5,72
Schweiz								
CH0242606942	Airopack Technology Group AG	CHF	72.700	0	72.700	11,0000	731.589,06	1,17
CH0012530207	Bachem AG -B-	CHF	4.000	0	4.000	110,0000	402.524,93	0,65
CH0360826991	Comet Holding AG	CHF	11.600	0	11.600	118,4000	1.256.463,27	2,02
CH0023405456	Dufry AG	CHF	7.200	1.200	6.000	158,7000	871.100,54	1,40
CH0006372897	Interroll Holding S.A.	CHF	90	148	602	1.272,0000	700.525,11	1,12
CH0025751329	Logitech International S.A.	CHF	31.500	6.500	25.000	34,5500	790.183,88	1,27
CH0013841017	Lonza Group AG	CHF	3.500	5.500	900	203,7000	167.715,67	0,27
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	CHF	990.000	270.000	720.000	1,2000	790.412,59	1,27
CH0000816824	OC Oerlikon Corporation AG	CHF	53.500	0	53.500	12,4500	609.344,98	0,98
CH0014284498	Siegfried Holding AG	CHF	300	0	2.400	268,7500	590.064,95	0,95
CH0000587979	Sika AG	CHF	48	97	76	6.155,0000	427.938,89	0,69
CH0012453913	Temenos Group AG	CHF	1.200	4.200	7.000	85,4000	546.885,01	0,88
CH0033361673	u-blox Holding AG	CHF	2.800	3.300	5.300	178,1000	863.534,90	1,39
							8.748.283,78	14,06
Börsengehandelte Wertpapiere							51.660.376,45	82,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Deutschland								
DE000A0JC8S7	DATAGROUP SE	EUR	25.000	13.000	12.000	33,4000	400.800,00	0,64
DE000A0EQ578	HELMIA Eigenheimbau AG	EUR	1.200	6.700	5.100	43,4000	221.340,00	0,36
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Partner AG	EUR	22.300	13.300	9.000	38,0150	342.135,00	0,55
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG	EUR	4.400	10.550	1.150	132,3000	152.145,00	0,24
							1.116.420,00	1,79
Luxemburg								
FR0013188844	Solutions 30 SE	EUR	48.400	0	48.400	23,5500	1.139.820,00	1,83
							1.139.820,00	1,83
Schweden								
SE0009888639	SaltX Technology Holding AB	SEK	28.000	0	28.000	38,7000	112.184,37	0,18
SE0005308541	SaltX Technology Holding AB	SEK	490.000	50.000	440.000	39,9000	1.817.560,64	2,92
							1.929.745,01	3,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							4.185.985,01	6,72
Aktien, Anrechte und Genussscheine							55.846.361,46	89,67

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

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Abgänge im Berichtszeitraum (ungeprüft)	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	% – Anteil vom NTFV ¹⁾
Investmentfondsanteile ²⁾								
Schweiz								
CH0038389992	BB Biotech AG	CHF	9.000	0	21.000	57,8000	1.110.419,91	1,78
							1.110.419,91	1,78
Investmentfondsanteile							1.110.419,91	1,78
Wertpapiervermögen							56.956.781,37	91,45
Optionen ³⁾								
Long-Positionen								
EUR								
Put on DAX Index Juli 2017/12.500,00			140	0	140		142.100,00	0,23
							142.100,00	0,23
Long-Positionen							142.100,00	0,23
Optionen							142.100,00	0,23
Terminkontrakte								
Long-Positionen								
CHF								
LONZA GROUP AG Future September 2017			110	0	110		40.522,38	0,07
Partners Group Holding AG Future September 2017			20	0	20		-5.909,07	-0,01
							34.613,31	0,06
EUR								
MTU Aero Engines AG Future September 2017			33	0	33		-16.133,70	-0,03
United Internet AG Future September 2017			200	0	200		-24.510,00	-0,04
Wirecard AG Future September 2017			340	45	295		-110.229,70	-0,18
							-150.873,40	-0,25
Long-Positionen							-116.260,09	-0,19
Short-Positionen								
EUR								
Hugo Boss AG Future September 2017			0	254	-254		91.048,98	0,15
Software AG Future September 2017			0	395	-395		168.147,55	0,27
							259.196,53	0,42
SEK								
Husqvarna AB Future September 2017			0	1.000	-1.000		39.030,55	0,06
							39.030,55	0,06
Short-Positionen							298.227,08	0,48
Terminkontrakte							181.966,99	0,29
Bankguthaben – Kontokorrent							3.500.869,30	5,62
Bankverbindlichkeiten							-148.589,06	-0,24
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							1.636.098,01	2,65
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							62.269.226,61	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⁾ Durch Optionen erzielt delta-gewichtetes Nettoexposure pro Basiswert: -4.708.567,00 Euro (DAX Index Juli 2017).

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

Terminkontrakte

	Bestand	Verpflichtungen EUR	% - Anteil vom NTFV ¹⁾
Long-Positionen			
CHF			
LONZA GROUP AG Future September 2017	110	2.220.370,14	3,57
Partners Group Holding AG Future September 2017	20	1.085.116,46	1,74
		3.305.486,60	5,31
EUR			
MTU Aero Engines AG Future September 2017	33	402.809,55	0,65
United Internet AG Future September 2017	200	957.222,00	1,54
Wirecard AG Future September 2017	295	1.638.447,70	2,63
		2.998.479,25	4,82
Long-Positionen		6.303.965,85	10,13
Short-Positionen			
EUR			
Hugo Boss AG Future September 2017	-254	-1.564.292,02	-2,51
Software AG Future September 2017	-395	-1.501.122,45	-2,41
		-3.065.414,47	-4,92
SEK			
Husqvarna AB Future September 2017	-1.000	-854.634,49	-1,37
		-854.634,49	-1,37
Short-Positionen		-3.920.048,96	-6,29
Terminkontrakte		2.383.916,89	3,84

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

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

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

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

Aktien, Anrechte und Genussscheine

Börsengehandelte Wertpapiere

Dänemark				
DK0060745370	Nets AS	DKK	5.500	5.500
DK0060252690	Pandora AS	DKK	11.000	11.000
Deutschland				
DE0005110001	All for One Steeb AG	EUR	0	8.000
DE000A1DAH0	Brenntag AG	EUR	13.700	13.700
GB0059822006	Dialog Semiconductor Plc. ¹⁾	EUR	9.500	9.500
DE000A0HN5C6	Dte. Wohnen AG	EUR	8.500	28.500
DE0005565204	Dürr AG	EUR	0	7.300
DE0007856023	ElringKlinger AG	EUR	0	16.000
DE0005895403	GRAMMER AG	EUR	8.400	24.700
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	3.000
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	26.000	26.000
DE000A2BPXK1	KUKA AG	EUR	5.500	5.500
DE0006569908	MLP AG	EUR	108.000	108.000
DE000A0D6554	Nordex SE	EUR	2.800	28.300
DE000PAT1AG3	Patrizia Immobilien AG	EUR	0	29.000
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	EUR	19.700	19.700
DE000A111338	SLM Solutions Group AG	EUR	0	16.000
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	EUR	9.500	22.500
DE000A0STST2	TOM TAILOR Holding SE	EUR	137.800	137.800
DE0005089031	United Internet AG	EUR	17.900	17.900
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG	EUR	16.500	16.500
DE0005111702	zooplus AG	EUR	0	4.200
Israel				
IL0010837248	Advanced Vision Technology Ltd.	EUR	17.215	17.215
Österreich				
AT0000969985	Austria Technologie & Systemtechnik AG	EUR	16.700	44.100
AT0000697750	conwert Immobilien Invest SE	EUR	4.000	58.000
AT0000609607	Porr AG	EUR	19.000	19.000
Schweden				
SE0009216278	Mips AB	SEK	10.000	10.000
SE0008212971	NetEnt AB	SEK	28.000	63.000
SE0009773252	NetEnt AB (Redemption shares)	SEK	63.000	63.000
Schweiz				
CH0043238366	Aryzta AG	CHF	18.000	18.000
CH0003825756	Comet Holding AG	CHF	410	1.160

¹⁾ Hauptverwaltung in Deutschland, registriert im Vereinigten Königreich.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
Schweiz				
CH0360674466	Galenica AG	CHF	2.150	2.150
CH0024666528	HOCHDORF Holding AG	CHF	1.630	1.630
CH0010702154	Komax Holding AG	CHF	600	4.600
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	CHF	7.200	7.200
CH0190891181	Leonteq AG	CHF	12.500	12.500
CH0024608827	Partners Group Holding AG	CHF	800	2.300

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Dänemark				
DK0060745453	Nets AS	DKK	5.500	5.500
Deutschland				
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	EUR	7.500	14.500
DE000A1TNWJ4	MPC Muenchmeyer Petersen Capital AG	EUR	54.400	54.400
DE000A0SM5H2	mutares AG	EUR	0	21.500
DE000A0JKHC9	Nanogate AG	EUR	0	9.000
Schweden				
SE0009888621	SaltX Technology Holding AB BZR 19.05.17	SEK	140.000	140.000

Nicht notierte Wertpapiere

Deutschland				
DE000A2E4SG9	Capital Stage AG BZR 20.06.17	EUR	85.000	85.000
DE000A2BPQ95	Deutsche Konsum REIT-AG BZR 14.07.16	EUR	34.783	34.783
DE000A2DANG8	Dte. Konsum REIT-AG BZR 22.02.17	EUR	51.000	51.000
DE000A2DA6G2	Medios AG BZR 05.12.16	EUR	52.000	52.000
Schweiz				
CH0352885161	HOCHDORF Holding AG BZR 28.03.17	CHF	1.200	1.200

Optionen

EUR				
Put on DAX Performance-Index November 2016/10.200,00			148	148
Put on STOXX Europe 600 Price Index Juni 2017/365,00			272	272

Terminkontrakte

CHF				
Bucher Industries AG Future Dezember 2016			29	29
Bucher Industries AG Future September 2016			29	0
LONZA GROUP AG Future Dezember 2016			55	55
LONZA GROUP AG Future Juni 2017			110	110
LONZA GROUP AG Future Juni 2017			70	70
LONZA GROUP AG Future März 2017			55	55
Partners Group Holding AG Future Dezember 2016			20	20
Partners Group Holding AG Future Juni 2017			20	20
Partners Group Holding AG Future März 2017			20	20

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Fortsetzung – Zu- und Abgänge vom 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 (ungeprüft)

Derivate	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
EUR		
DAX Performance-Index Future Juni 2017	5	5
Drillisch AG Future Dezember 2016	262	262
Drillisch AG Future Juni 2017	262	262
Drillisch AG Future März 2017	262	262
Drillisch AG Future September 2016	131	131
Fielmann AG Future Dezember 2016	93	93
Fielmann AG Future September 2016	0	82
Fraport AG Future Dezember 2016	100	100
Fraport AG Future September 2016	100	0
Heidelberger Druckmaschinen AG Future Juni 2017	3.400	3.400
Hugo Boss AG Future Juni 2017	160	160
MDAX Performance-Index Future Dezember 2016	18	18
MDAX Performance-Index Future Juni 2017	13	13
MTU Aero Engines AG Future Dezember 2016	94	94
MTU Aero Engines AG Future Juni 2017	33	33
MTU Aero Engines AG Future März 2017	94	94
MTU Aero Engines AG Future September 2016	0	83
Rocket Internet SE Future Dezember 2016	390	390
Rocket Internet SE Future März 2017	390	390
Software AG Future Dezember 2016	280	280
Software AG Future Juni 2017	395	395
Software AG Future März 2017	395	395
Symrise AG Future März 2017	100	100
United Internet AG Future Dezember 2016	200	200
United Internet AG Future Juni 2017	200	200
United Internet AG Future März 2017	200	200
Wirecard AG Future August 2016	0	347
Wirecard AG Future Dezember 2016	187	187
Wirecard AG Future Juni 2017	435	435
Wirecard AG Future März 2017	330	330

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2017 in Euro umgerechnet.

	Währung		
Britisches Pfund	GBP	1	0,8770
Dänische Krone	DKK	1	7,4357
Norwegische Krone	NOK	1	9,5518
Schwedische Krone	SEK	1	9,6591
Schweizer Franken	CHF	1	1,0931

KONSOLIDierter JAHRESABSCHLUSS DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Renten Global, DJE – InterCash, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2017

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 2.687.191.407,60)	2.930.159.136,70
Optionen	542.000,00
Bankguthaben	141.523.971,04
Nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten	1.142.766,73
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	7.672.902,70
Zinsforderungen	7.975.744,04
Dividendenforderungen	3.675.906,39
Forderungen aus Absatz von Anteilen	19.349.963,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	21.530.055,71
Forderungen aus Devisengeschäften	8.938.528,19
	3.142.510.974,50
Bankverbindlichkeiten	-915.064,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-3.282.798,32
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	-332.785,43
Zinsverbindlichkeiten	-37.918,23
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-41.404.908,86
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-8.951.445,72
Sonstige Passiva ¹⁾	-6.672.730,12
	-61.597.650,68
Netto-Fondsvermögen	3.080.913.323,82

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	2.255.394.850,47
Ordentlicher Nettoertrag	35.416.100,60
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-4.192.454,31
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.084.474.702,92
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-561.452.467,21
Realisierte Gewinne	279.550.996,98
Realisierte Verluste	-137.822.779,99
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	138.922.175,83
Ausschüttung	-9.377.801,47
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	3.080.913.323,82

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Performancegebühren und Verwaltungsgebühren.

KONSOLIDierter JAHRESABSCHLUSS DES DJE MIT DEN TEILFONDS

DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Renten Global, DJE – InterCash, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation

Aufwands- und Ertragsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017

Erträge	EUR
Dividenden	44.703.851,78
Erträge aus Investmentanteilen	400.924,07
Zinsen auf Anleihen	22.383.404,78
Erträge aus Quellensteuerrückerstattung	6.263.679,64
Bankzinsen	-340.756,87
Erträge aus Beteiligungen	43.002,79
Sonstige Erträge	350.330,41
Ertragsausgleich	8.754.366,98
Erträge insgesamt	82.558.803,58
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-78.768,12
Performancegebühr	-2.758.756,29
Verwaltungsvergütung/Anlageberatergebühr	-32.626.286,27
Verwahrstellenvergütung	-1.777.446,18
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-879.801,06
Taxe d'abonnement	-1.378.535,41
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-592.700,70
Werbeausgaben	-1.074.607,56
Register- und Transferstellenvergütung	-345.674,79
Staatliche Gebühren	-25.106,15
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.043.107,78
Aufwandsausgleich	-4.561.912,67
Aufwendungen insgesamt	-47.142.702,98
Ordentlicher Nettoertrag	35.416.100,60

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2017

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 1. Januar 2017 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 90412 eingetragen.

Der DJE bestand zum 30. Juni 2017 aus den Teilfonds DJE – Europa, DJE – Alpha Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Renten Global, DJE – InterCash, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation.

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 („Anteilklassenswährung“).

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 nach folgenden 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.

7. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investmentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

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

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:

Teilfonds-Name	Kontrahent	Währung	Initial Margin	Variation Margin	Traded Option Margin
DJE – Renten Global	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	129.875,22	4.750,00	0,00
DJE – InterCash	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	298.773,26	11.770,00	0,00
DJE – Europa	DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	0,00	700,40	0,00
DJE – Europa	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	1.320.169,44	-228.894,34	0,00
DJE – Europa	DZ PRIVATBANK S.A.	DKK	3.706.780,00	-121.800,00	0,00
DJE – Europa	DZ PRIVATBANK S.A.	GBP	0,00	-88.110,88	0,00
DJE – Europa	DZ PRIVATBANK S.A.	SEK	0,00	-1.047.090,00	0,00
DJE – Agrar & Ernährung	DZ PRIVATBANK S.A.	USD	378.000,00	-301.275,00	0,00
DJE – Agrar & Ernährung	DZ PRIVATBANK S.A.	GBP	81.000,00	-42.262,50	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	DZ PRIVATBANK S.A.	EUR	432.057,02	-85.520,26	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	DZ PRIVATBANK S.A.	CHF	0,00	-59.094,90	0,00
DJE – Mittelstand & Innovation	DZ PRIVATBANK S.A.	SEK	0,00	-87.000,00	0,00

3. Besteuerung

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. (0,01 % p.a. für Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden), die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar ist. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Mit Wirkung zum 1. Januar 2015 wurde die Vereinbarung der EU-Mitgliedstaaten zum automatischen Informationsaustausch zwischen den nationalen Steuerbehörden, dass alle Zinszahlungen nach den Vorschriften des Wohnsitzstaates besteuert werden sollen, im Rahmen der Richtlinie 2003/48/EG vom Großherzogtum Luxemburg umgesetzt.

Damit wurde die bisherige Regelung – eine Besteuerung an der Quelle (35 % der Zinszahlung) anstelle des Informationsaustauschs – für die sich die luxemburgische Regierung als Übergangslösung entschieden hatte, hinfällig.

Seit dem 1. Januar 2015 werden Informationen über die Zinsbeträge, die von den luxemburgischen Banken unmittelbar an natürliche Personen gezahlt werden, die ihren Wohnsitz in einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union haben, automatisch an die luxemburgische Steuerbehörde weitergeleitet. Diese informiert daraufhin die Steuerbehörde des Landes, in dem der Begünstigte seinen Wohnsitz hat. Der erste Informationsaus-

tausch fand im Jahr 2016 statt und bezog sich auf Zinszahlungen im Steuerjahr 2015. Infolgedessen wurde das System der nicht erstattungsfähigen Quellensteuer von 35 % auf Zinszahlungen am 1. Januar 2015 abgeschafft.

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögenssteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2017 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20 % zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Es wird den Anteilhabern empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich „Kapitalmarkt – Besteuerungsgrundlagen“ zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4. Verwendung der Erträge

Gemäß Verkaufsprospekt werden die Erträge der Anteilscheinklassen „PA (EUR)“ und „XP (EUR)“ der jeweiligen Teilfonds ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

Ausschüttungen

Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden für die Anteilscheinklassen „PA (EUR)“ und „XP (EUR)“ der jeweiligen Teilfonds nachstehende Beträge je Anteil ausgeschüttet:

Teilfonds-Name	Klasse	Währung	Betrag	Ex-Tag	Zahltag
DJE – Europa	PA	EUR	2,4145	13.09.17	15.09.17
DJE – Europa	XP	EUR	2,1663	13.09.17	15.09.17
DJE – Alpha Global	PA	EUR	---	---	---
DJE – Renten Global	PA	EUR	4,1855	13.09.17	15.09.17
DJE – Renten Global	XP	EUR	5,4310	13.09.17	15.09.17
DJE – InterCash	PA	EUR	3,0619	13.09.17	15.09.17
DJE – Gold & Ressourcen	PA	EUR	---	---	---
DJE – Dividende & Substanz	PA	EUR	2,6316	13.09.17	15.09.17
DJE – Dividende & Substanz	XP	EUR	5,7267	13.09.17	15.09.17
DJE – Agrar & Ernährung	PA	EUR	1,4604	13.09.17	15.09.17
DJE – Agrar & Ernährung	XP	EUR	3,0718	13.09.17	15.09.17
DJE – Asia High Dividend	PA	EUR	3,8978	13.09.17	15.09.17
DJE – Asia High Dividend	XP	EUR	7,4795	13.09.17	15.09.17
DJE – Zins & Dividende	PA	EUR	2,0670	13.09.17	15.09.17
DJE – Zins & Dividende	XP	EUR	3,7409	13.09.17	15.09.17
DJE – Mittelstand & Innovation	PA	EUR	---	---	---
DJE – Mittelstand & Innovation	XP	EUR	---	---	---

Thesaurierung

Die Erträge der Anteilscheinklassen „I (EUR)“, „I (H-CHF)“ und „P (EUR)“ der jeweiligen Teilfonds werden thesauriert.

5. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

6. Total Expense Ratio (TER)

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

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

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

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

7. Transaktionskosten

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

8. 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.

9. Risikomanagement (ungeprüft)

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

Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methode(n):

Teilfonds	Angewandetes Risikomanagementverfahren
DJE – Europa, DJE – Alpha Global	Relativer VaR-Ansatz
DJE – InterCash, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, 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.

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 und DJE – Alpha Global

DJE – Europa

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 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 67,42 %, einen Höchststand von 112,37 % sowie einen Durchschnitt von 95,23 % 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. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-4,91 %
Größte Hebelwirkung:	13,69 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	5,11 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	38,30 %
---------------------------------	---------

Änderungen im Berichtszeitraum

Änderung des Referenzportfolio auf 100 % MSCI EUROPE (vorher 75 % MSCI EUROPE und 25 % JPM GBI Global All Mats €-RI).

DJE – Alpha Global

Im Zeitraum vom 1. Juli 2016 bis zum 30. Juni 2017 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 €-RI. 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 66,59 %, einen Höchststand von 124,28 % sowie einen Durchschnitt von 92,31 % 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. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Kleinste Hebelwirkung:	-4,42 %
Größte Hebelwirkung:	34,05 %
Durchschnittliche Hebelwirkung:	5,67 %

Die Summe der Nominalwerte aller relevanten Derivate (Hebelwirkung) wies im Berichtszeitraum (1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017) die folgenden Werte auf:

Durchschnittliche Hebelwirkung:	27,47 %
---------------------------------	---------

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 – InterCash, DJE – Renten Global, DJE – Gold & Ressourcen, DJE – Dividende & Substanz, DJE – Agrar & Ernährung, DJE – Asia High Dividend, DJE – Zins & Dividende und DJE – Mittelstand & Innovation wurde für den Zeitraum 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017 der Commitment Ansatz verwendet.

10. Ereignisse im Berichtszeitraum

DJE – Europa – Änderung der Anlagepolitik und des Referenzportfolios

Zur Erreichung der Anlageziele wird das Teilfondsvermögen überwiegend in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien europäischer Emittenten investiert. Darüber hinaus kann der Teilfonds auch in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien nicht europäischer Emittenten und Anleihen aller Art – inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere, Genussscheine sowie Wandel- und Optionsanleihen, deren Optionsscheine auf Wertpapiere lauten, angelegt werden.

Der Teilfonds hat künftig nicht mehr die Möglichkeit in Delta-1 Zertifikate auf Rohstoffe, Edelmetalle sowie Rohstoff- und Edelmetallindices zu investieren. Im Zuge der geänderten Anlagepolitik setzt sich innerhalb des VaR-Ansatzes das dazugehörige Referenzportfolio aus 100 % MSCI EUROPE zusammen. Die Änderungen sind zum 1. Juli 2016 in Kraft getreten.

Anpassung des Verkaufsprospektes

Mit Wirkung zum 1. Januar 2017 wurde der Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Der Verkaufsprospekt wurde mit Wirkung zum 11. Januar 2017 durch die CSSF genehmigt. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- gesetzliche Anpassungen im Hinblick auf UCITS V,
- gesetzliche Anpassung im Hinblick auf SFTR (Securities Financing Transactions Regulation).

Änderung betreffend die Verwendung der Erträge

Die unten genannten Anteilklassen der jeweiligen Teilfonds des Fonds DJE werden künftig die Erträge nicht mehr thesaurieren, sondern ausschütten:

Teilfonds-Name	Anteilklasse	ISIN-Code	WP-Kenn-Nr.
DJE – Europa	XP (EUR)	LU0229080576	A0F565
DJE – Renten Global	XP (EUR)	LU0229080659	A0F566
DJE – Dividende & Substanz	XP (EUR)	LU0229080733	A0F567
DJE – Agrar & Ernährung	XP (EUR)	LU0350836341	A0NGGE
DJE – Asia High Dividend	XP (EUR)	LU0374457033	A0Q5K1
DJE – Zins & Dividende	XP (EUR)	LU0553171439	A1C7ZA
DJE – Mittelstand & Innovation	XP (EUR)	LU1227571020	A14SK2

DJE – Europa – Änderung der Anlagepolitik

Die Änderung der Anlagepolitik erfolgt vor dem Hintergrund, dass seit Umstrukturierung des DJE – Europa die Anlage in Aktien europäischer Emittenten durchgehend mindestens 50 % des Teilfondsvermögens betrug. Der Teilfonds investiert zu über 50 % in Aktien europäischer Emittenten. Der verbleibende Teil des Teilfondsvermögens kann in Aktien nicht europäischer Emittenten sowie in Anleihen aller Art inklusive Nullkupon Anleihen, variabel verzinsliche Anleihen, Genussscheine, Wandel- und Optionsanleihen investiert werden. Die Anlage in andere Fonds ist auf 10 % beschränkt. Die Zusammenstellung des Portfolios erfolgt, abgesehen von oben genannter Bedingung, unabhängig von jeglichen Vergleichsindices, Sektor-, Länder-, Laufzeit-, Marktkapitalisierungs- und Ratingvorgaben. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens („Derivate“) einsetzen.

Der aktuelle Verkaufsprospekt nebst Verwaltungsreglement ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, DJE Investment S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, der Verwahrstelle, der Register- und Transferstelle und der Zahlstelle, DZ PRIVAT-BANK S.A., 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg sowie auf der Internetseite www.dje.com kostenlos erhältlich.

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

11. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine 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 2016 in OGAW verwalteten Fondsvermögens zum gesamten verwalteten Vermögen aller Fonds.

		Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2012/2013	
		Geschäftsführung	Mitarbeiter/innen
Gesamtvergütung in EUR	1.350.536,97	779.096,72	571.440,25
davon			
fixe Vergütung in EUR	1.045.913,03	572.374,82	473.538,21
variable Vergütung in EUR	304.623,93	206.721,90	97.902,03
Anzahl der Begünstigten in Vollzeitäquivalenten für das gesamte Fondsvolumen (OGAW + AIF)	9,3	2,1	7,2

13. 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 im Jahresabschluss keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

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

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des DJE („der Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds geprüft, der aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017, der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, besteht.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des DJE und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2017 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens 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 diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen *International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants* (IESBA Code) 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 ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des *Réviseur d'Entreprises Agréé* für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber den 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 unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben 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 pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben 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 das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben 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 angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangsangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, 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 Anhangsangaben 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 Anhangsangaben, 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 die wesentlichen 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 23. Oktober 2017
560, rue de Neudorf
2220 Luxemburg

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – EUROPA

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0159548683 / WKN: 164315

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	2,4145	2,4145	2,4145
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	2,4400	2,4400	2,4400
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,4400	2,4400	2,4400
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	2,4400
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	2,4400	2,4400	1,4640
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		2,4400	2,4400	2,4400
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		2,4400	2,4400	2,4400
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0255	0,0255	0,0255

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – EUROPA

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159550408 / WKN: 164316

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	4,2988	4,2988	4,2988
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	4,2988
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	4,2988	4,2988	2,5793
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,7350	0,7350	0,7350
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,7350
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		4,2988	4,2988	4,2988
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		4,2988	4,2988	4,2988
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,1838	0,3945	0,3945
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,3945
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0302	0,0302	0,0302

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – EUROPA

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0229080576 / WKN: A0F565

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	2,1663	2,1663	2,1663
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	2,1796	2,1796	2,1796
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,1796	2,1796	2,1796
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	2,1796
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	2,1796	2,1796	1,3078
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,5635	0,5635	0,5635
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,5635
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		2,1796	2,1796	2,1796
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		2,1796	2,1796	2,1796
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,1409	0,1692	0,1692
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,1692
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0133	0,0133	0,0133

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – ALPHA GLOBAL

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0159549145 / WKN: 164317

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	0,1532	0,1532	0,1532
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,1512
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,4321	0,4321
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0020	0,0020	0,0020
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,1512	0,1512	0,0907
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0044	0,0044	0,0044
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0044
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0044	0,0044	0,0044
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0044
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		0,1512	0,1512	0,1512
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,1512	0,1512	0,1512
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0011	0,0044	0,0044
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0044
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,1649	0,1649	0,1649

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – ALPHA GLOBAL

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159550747 / WKN: 164318

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	1,1472	1,1472	1,1472
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,7428
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,6826	0,6826
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0022	0,0022	0,0022
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	1,1450	1,1450	0,8479
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,5608	0,5608	0,5608
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,5608
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0197	0,0197	0,0197
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0197
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		1,1450	1,1450	1,1450
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,7428	0,7428	0,7428
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,1353	0,4621	0,4621
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,4621
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0049	0,0059	0,0059
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0059
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,1824	0,1824	0,1824

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – RENTEN GLOBAL

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0159549574 / WKN: 164319

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	4,1855	4,1855	4,1855
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	4,2841	4,2841	4,2841
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	4,2841	4,2841	4,2841
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0171
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	4,2460	4,2460
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	4,2841	4,2841	4,2773
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0120	0,0120	0,0120
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0120
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		4,2841	4,2841	4,2841
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0175	0,0175	0,0175
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0019	0,0019	0,0019
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0019
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0986	0,0986	0,0986

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – RENTEN GLOBAL

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159550580 / WKN: 164320

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	5,5356	5,5356	5,5356
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,0199
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	5,4900	5,4900
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	5,5356	5,5356	5,5276
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0140	0,0140	0,0140
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0140
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		5,5356	5,5356	5,5356
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0204	0,0204	0,0204
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i. S. d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,0022	0,0022	0,0022
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,0022
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,1177	0,1177	0,1177

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – RENTEN GLOBAL

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0229080659 / WKN: A0F566

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	5,4310	5,4310	5,4310
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	5,5330	5,5330	5,5330
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	5,5330	5,5330	5,5330
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0172
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	5,4920	5,4920
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	5,5330	5,5330	5,5261
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0121	0,0121	0,0121
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0121
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		5,5330	5,5330	5,5330
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0176	0,0176	0,0176
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0019	0,0019	0,0019
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0019
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,1020	0,1020	0,1020

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – INTERCASH

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0159549814 / WKN: 164321

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	3,0619	3,0619	3,0619
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	3,0761	3,0761	3,0761
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	3,0761	3,0761	3,0761
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	3,0370	3,0370
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	3,0761	3,0761	3,0761
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		3,0761	3,0761	3,0761
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0142	0,0142	0,0142

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – INTERCASH

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159551125 / WKN: 164322

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	3,8490	3,8490	3,8490
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	3,8031	3,8031
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	3,8490	3,8490	3,8490
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		3,8490	3,8490	3,8490
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,0167	0,0167	0,0167

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0159550077 / WKN: 164323

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2761	0,2761	0,2761

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – GOLD & RESSOURCEN

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159550820 / WKN: 164324

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i. S. d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2911	0,2911	0,2911

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Anteilklasse P (EUR)

ISIN: LU0159550150 / WKN: 164325

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	7,9980	7,9980	7,9980
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	7,9980
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	7,9980	7,9980	4,7988
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	4,5959	4,5959	4,5959
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	4,5959
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0414	0,0414	0,0414
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0414
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		7,9980	7,9980	7,9980
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		7,9980	7,9980	7,9980
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		1,0324	1,0324	1,0324
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	1,0324
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0043	0,0043	0,0043
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0043
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,7623	0,7623	0,7623

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0229080733 / WKN: A0F567

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	5,7267	5,7267	5,7267
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	6,2452	6,2452	6,2452
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	6,2452	6,2452	6,2452
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	6,2452
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	6,2452	6,2452	3,7471
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	3,6876	3,6876	3,6876
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	3,6876
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0288	0,0288	0,0288
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0288
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		6,2452	6,2452	6,2452
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		6,2452	6,2452	6,2452
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,7001	0,7001	0,7001
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,7001
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0029	0,0029	0,0029
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0029
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,5185	0,5185	0,5185

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0828771344 / WKN: A1J4B6

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	2,6316	2,6316	2,6316
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	2,9086	2,9086	2,9086
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,9086	2,9086	2,9086
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	2,9086
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	2,9086	2,9086	1,7452
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,6736	1,6736	1,6736
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,6736
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0150	0,0150	0,0150
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0150
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		2,9086	2,9086	2,9086
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		2,9086	2,9086	2,9086
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,3742	0,3742	0,3742
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,3742
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0015	0,0015	0,0015
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0015
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2770	0,2770	0,2770

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0159551042 / WKN: 164326

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	9,3666	9,3666	9,3666
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	9,3666
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	9,3666	9,3666	5,6200
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	5,4496	5,4496	5,4496
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	5,4496
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0461	0,0461	0,0461
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0461
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		9,3666	9,3666	9,3666
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		9,3666	9,3666	9,3666
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		1,1358	1,1358	1,1358
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	1,1358
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0047	0,0047	0,0047
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0047
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,8399	0,8399	0,8399

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – DIVIDENDE & SUBSTANZ

Anteilklasse I (H-CHF)

ISIN: LU0383655254 / WKN: A0Q8D2

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in CHF		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	3,9903	3,9903	3,9903
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	3,9903
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	3,9903	3,9903	2,3942
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	2,3056	2,3056	2,3056
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	2,3056
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0197	0,0197	0,0197
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0197
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in CHF		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		3,9903	3,9903	3,9903
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		3,9903	3,9903	3,9903
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,4915	0,4915	0,4915
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,4915
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0020	0,0020	0,0020
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0020
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3628	0,3628	0,3628

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0350835707 / WKN: A0NGGC

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	1,4604	1,4604	1,4604
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	0,0872	0,0872	0,0872
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0872	0,0872	0,0872
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0872	0,0872	0,0872
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		-1,3732	-1,3732	-1,3732

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0350836184 / WKN: A0NGGD

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	0,1173	0,1173	0,1173
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	0,0224
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0949	0,0949	0,0949
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0224	0,0224	0,0134
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		0,0224	0,0224	0,0224
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0224	0,0224	0,0224
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		-1,5102	-1,5102	-1,5102

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – AGRAR & ERNÄHRUNG

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0350836341 / WKN: A0NGGE

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	3,0718	3,0718	3,0718
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	1,4744	1,4744	1,4744
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,4744	1,4744	1,4744
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	1,3739
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,1005	0,1005	0,1005
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	1,3739	1,3739	0,8243
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,1534	1,1534	1,1534
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,1534
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		1,3739	1,3739	1,3739
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		1,3739	1,3739	1,3739
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,2847	0,2847	0,2847
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,2847
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		-1,5974	-1,5974	-1,5974

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0374456654 / WKN: A0Q5KZ

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	3,8978	3,8978	3,8978
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	4,1914	4,1914	4,1914
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	4,1914	4,1914	4,1914
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	4,1914
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	4,1914	4,1914	2,5148
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,0226	1,0226	1,0226
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,0226
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0724	0,0724	0,0724
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0724
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		4,1914	4,1914	4,1914
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		4,1914	4,1914	4,1914
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,2157	0,2157	0,2157
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,2157
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0181	0,0188	0,0188
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0188
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2936	0,2936	0,2936

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0374456811 / WKN: A0Q5K0

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	6,2782	6,2782	6,2782
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	6,2782
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	6,2782	6,2782	3,7669
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,7083	1,7083	1,7083
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,7083
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,1466	0,1466	0,1466
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,1466
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		6,2782	6,2782	6,2782
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		6,2782	6,2782	6,2782
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,2466	0,2466	0,2466
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,2466
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0216	0,0216	0,0216
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0216
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3361	0,3361	0,3361

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – ASIA HIGH DIVIDEND

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0374457033 / WKN: A0Q5K1

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	7,4795	7,4795	7,4795
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	7,8327	7,8327	7,8327
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	7,8327	7,8327	7,8327
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	7,3661
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	7,8327	7,8327	4,8863
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	2,0668	2,0668	2,0668
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	2,0668
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,1858	0,1858	0,1858
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,1858
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		7,8327	7,8327	7,8327
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		7,3661	7,3661	7,3661
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,2590	0,2590	0,2590
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,2590
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0227	0,0227	0,0227
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0227
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3532	0,3532	0,3532

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU0553164731 / WKN: A1C7Y8

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	2,0670	2,0670	2,0670
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	2,3600	2,3600	2,3600
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	2,3600	2,3600	2,3600
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	1,4069
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,9062	0,9062
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	2,3600	2,3600	1,7972
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,7324	0,7324	0,7324
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,7324
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		2,3600	2,3600	2,3600
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		1,4069	1,4069	1,4069
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,1831	0,1974	0,1974
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,1974
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2930	0,2930	0,2930

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU0553169458 / WKN: A1C7Y9

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge ¹⁾	3,0632	3,0632	3,0632
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	1,6453
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ²⁾	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG ²⁾	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	1,3554	1,3554
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	3,0632	3,0632	2,4051
19.	1 c) ij) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,8737	0,8737	0,8737
20.	1 c) jj) in ij) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,8737
21.	1 c) nn) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ij) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten gem. § 2 Abs. 1 Satz 2 InvStG mit Ablauf des Geschäftsjahres als zugeflossen.

²⁾ Alle Beträge stellen Bruttowerte vor Berücksichtigung des Teileinkünfteverfahrens (§ 3 Nr. 40 EStG) bzw. des Beteiligungsprivilegs (§ 8b KStG) i.V.m. §§ 2 und 3 InvStG dar.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		3,0632	3,0632	3,0632
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		1,6453	1,6453	1,6453
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und ²⁾				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		0,2138	0,2138	0,2138
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer) ²⁾		--	0,0000	0,2138
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG ²⁾		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist ²⁾		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ii)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist ²⁾		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3174	0,3174	0,3174

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

²⁾ Bei Anrechnung/Abzug der ausl. Quellensteuer ist auf Privatanlegerebene § 32d Abs. 5 EStG, auf Ebene des sonstigen betrieblichen Anlegers § 34c EStG bzw. auf Ebene der Kapitalgesellschaft § 26 KStG zu beachten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

Datum Ausschüttungsbeschluss: 29.08.2017

Ex-Tag: 13.09.2017

Valuta-Tag: 15.09.2017

DJE – ZINS & DIVIDENDE

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU0553171439 / WKN: A1C7ZA

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	3,7409	3,7409	3,7409
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung ¹⁾	4,0728	4,0728	4,0728
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	4,0728	4,0728	4,0728
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	1,9443
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	2,0430	2,0430
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	4,0728	4,0728	3,2951
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	1,0556	1,0556	1,0556
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	1,0556
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

¹⁾ Die Ausschüttung mit den entsprechenden ausgeschütteten Erträgen gilt zu dem jeweils relevanten Ausschüttungszeitpunkt als zugeflossen.

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG ¹⁾		4,0728	4,0728	4,0728
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		1,9443	1,9443	1,9443
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,2236	0,2236	0,2236
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,2236
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,3319	0,3319	0,3319

¹⁾ Gemäß § 2 Abs. 1 i.V.m. § 7 Abs. 1–3 InvStG sind die Kapitalertragsteuer und der Solidaritätszuschlag auf die ausgeschütteten Erträge sowie auf die ausschüttungsgleichen Erträge vom ausgeschütteten Betrag einzubehalten.

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Anteilklasse PA (EUR)

ISIN: LU1227570055 / WKN: A14SK0

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2757	0,2757	0,2757

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Anteilklasse I (EUR)

ISIN: LU1227570485 / WKN: A14SK1

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2822	0,2822	0,2822

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

Geschäftsjahr: 1. Juli 2016 bis 30. Juni 2017

DJE – MITTELSTAND & INNOVATION

Anteilklasse XP (EUR)

ISIN: LU1227571020 / WKN: A14SK2

für die in der Bundesrepublik Deutschland unbeschränkt steuerpflichtigen Anteilinhaber

		je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG		Privatvermögen	Kapitalgesellschaften	Personengesellschaften
1.	Barausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
2.	1 a) Betrag der Ausschüttung	0,0000	0,0000	0,0000
3.	1 a) aa) In der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000	0,0000	0,0000
4.	1 a) bb) In der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000	0,0000	0,0000
5.	1 b) Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
6.	2 Ausschüttungsgleiche Erträge	0,0000	0,0000	0,0000
7.	nachrichtlich den Betrag der nach § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG nichtabziehbaren Werbungskosten (in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthalten)	0,0000	0,0000	0,0000
8.	In den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
9.	1 c) aa) Erträge i.S.d. § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	0,0000
10.	1 c) mm) Dividenden i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG	--	0,0000	--
11.	1 c) bb) Veräußerungsgewinne gem. § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	--	0,0000	0,0000
12.	1 c) cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	--	0,0000	0,0000
13.	1 c) dd) steuerfreie (Alt-)Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
14.	1 c) ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind (steuerfreie Veräußerungsgewinne von Bezugsrechten auf Freianteile)	0,0000	--	--
15.	1 c) ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne aus Immobilien i.S.d. § 2 Abs. 3 InvStG in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000	--	--
16.	1 c) gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG (DBA-befreite ausländische Einkünfte)	0,0000	0,0000	0,0000
17.	1 c) hh) in gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000
18.	Steuerpflichtiger Betrag	0,0000	0,0000	0,0000
19.	1 c) ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
20.	1 c) jj) in ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
21.	1 c) nn) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--
22.	1 c) kk) in ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000	0,0000	0,0000
23.	1 c) ll) in kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	0,0000
24.	1 c) oo) in kk) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist; 100 %	--	0,0000	--

Fortsetzung – Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG zum 30. Juni 2017

			je Anteil in EUR		
§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. ... InvStG			Privat- vermögen	Kapital- gesellschaften	Personen- gesellschaften
25. 1 d)	den zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigende Teil der Ausschüttung		0,0000	0,0000	0,0000
26. 1 d) aa)	i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
27. 1 d) bb)	i.S.d. § 7 Abs. 3 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
28. 1 d) cc)	i.S.d. § 7 Abs. 1 Satz 4 InvStG, soweit in Doppelbuchstabe aa enthalten		0,0000	0,0000	0,0000
29. 1 e)	(weggefallen)		--	--	--
30. 1 f)	ausländische Steuer, die auf die in den ausgeschütteten/ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und				
31. 1 f) aa)	die gem. § 4 Abs. 2 InvStG i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 des EStG anrechenbar ist (ohne die unter ee) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		0,0000	0,0000	0,0000
32. 1 f) bb)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist (ohne die unter ff) ausgewiesene fiktive Quellensteuer)		--	0,0000	0,0000
33. 1 f) gg)	die in aa) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
34. 1 f) cc)	abziehbare ausländische Steuer (§ 34c Abs. 3 EStG) auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
35. 1 f) dd)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
36. 1 f) hh)	die in cc) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
37. 1 f) ee)	fiktive ausländische Quellensteuer auf Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
38. 1 f) ff)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 8b Abs. 2 KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 InvStG i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anwendbar ist		--	0,0000	0,0000
39. 1 f) ij)	die in ee) enthalten ist und auf Einkünfte i.S.d. § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG entfällt, auf die § 2 Abs. 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist		--	0,0000	--
40. 1 g)	Betrag der Absetzung für Abnutzung/Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 S. 1 InvStG		0,0000	0,0000	0,0000
41. 1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre		0,2859	0,2859	0,2859

Kontakt

DJE Investment S.A.

4, rue Thomas Edison
1445 Strassen, Luxemburg
Luxemburg
Tel.: +352 26 9252-20
Fax: +352 26 9252-52
E-Mail: info@dje.lu

DJE Kapital AG

Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland
Tel.: +49 89 790453-0
Fax: +49 89 790453-185
E-Mail: info@dje.de

www.dje.lu

www.dje.de

www.dje.com