

R.C.S. LUXEMBOURG B 90 412



FMM-FONDS
HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2026

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	3
Vermögensübersicht	4
Ertrags- und Aufwandsrechnung	5
Vermögensaufstellung	8
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	16
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

DJE Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B 90 412
22A, Schaffmill
L-6778 Grevenmacher, Luxembourg

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT (LEITUNGSORGAN)

(Stand: 30. Juni 2026)

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATES

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender
der DJE Kapital AG
Pullach

STELLVERTRETENDER VERWALTUNGSRATSVORSITZENDER

Dr. Ulrich Kaffarnik
DJE Kapital AG
Pullach

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Peter Schmitz
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach

Thorsten Schrieber
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach
(bis zum 31. März 2026)

Christian Janas
Vorstand der DJE Kapital AG
Pullach
(seit dem 1. April 2026)

Bernhard Singer
Luxemburg

GESCHÄFTSFÜHRER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Mirko Bono
Lukas Baginski
Manuela Kugel

ZAHLSTELLE, ZENTRALVERWALTUNG SOWIE REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

DZ PRIVATBANK AG,
Niederlassung Luxemburg¹
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

VERWAHRSTELLE

DZ PRIVATBANK AG
Platz der Republik 6
D-60325 Frankfurt am Main

ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

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

VERTRIEBS- UND INFORMATIONSTELLE BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

FONDSMANAGER

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
D-81669 München

ABSCHLUSSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Deloitte Audit S.à r.l.
Réviseurs d'Entreprises Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR ÖSTERREICH

*Kontakt- und Informationsstelle
gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92*

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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

Erste Bank der oesterreichischen
Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

ZUSÄTZLICHE ANGABEN FÜR DIE SCHWEIZ

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36
CH-8008 Zürich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

IPConcept (Schweiz) AG
Bellerivestrasse 36
CH-8008 Zürich

ANTEILKLASSENMERKMALE DES FONDS

	FMM-Fonds P (EUR)	FMM-Fonds XT (EUR)
WP-Kenn-Nr.:	847811	A3ENGf
ISIN-Code:	DE0008478116	DE000A3ENGf3
Auflegungsdatum	17.08.1987	01.03.2024
Fondswährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Anzahl der Anteile	9.555.398,966	1.307.755,483
Anteilwert (in Fondswährung)	86,06	131,49
Anleger	private Anleger	private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag	bis zu 5%, derzeit 5%	bis zu 5%, derzeit 0%
Rücknahmeabschlag	entfällt	entfällt
Mindestanlagesumme ¹	entfällt	3.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,6% p. a., derzeit 1,55%	bis zu 1,6% p. a., derzeit 0,95%

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²
I. VERMÖGENSGEGENSTÄNDE		
1. Aktien – Gliederung nach Branche		
IT	136.933.859,98	13,77
Finanzwesen	104.470.772,57	10,51
Industrie	73.623.832,71	7,40
Versorgungsbetriebe	63.969.314,75	6,43
Nicht-Basiskonsumgüter	47.889.169,45	4,82
Telekommunikationsdienste	47.790.085,35	4,81
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	46.955.834,50	4,72
Basiskonsumgüter	29.436.265,34	2,96
Energie	26.615.053,27	2,68
Gesundheitswesen	22.162.081,54	2,23
Immobilien	17.175.798,58	1,73
Summe	617.022.068,04	62,06
2. Verzinsliche Wertpapiere – Gliederung nach Land/Region		
Deutschland	172.746.431,10	17,37
Mexiko	19.511.788,15	1,96
Australien	8.660.681,16	0,87
Niederlande	8.176.545,00	0,82
Vereinigte Staaten von Amerika	738.312,96	0,07
Italien	520.676,00	0,06
Summe	210.354.434,37	21,15
3. Investmentanteile	40.713.898,00	4,09
4. Derivate	-19.028,24	0,00
5. Bankguthaben	140.010.685,09	14,08
6. Sonstige Vermögensgegenstände	21.593.420,84	2,17
Summe	1.029.675.478,10	103,55
II. VERBINDLICHKEITEN	-35.330.507,00	-3,55
III. FONDSVERMÖGEN	994.344.971,10	100,00

¹ | Die Gesellschaft ist befugt, nach ihrem Ermessen auch geringere Beträge zu akzeptieren.

² | Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		815.709.754,55
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		133.787.338,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	185.143.369,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-51.356.030,69	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-59.631.446,62
3. Ergebnis des Berichtszeitraumes		104.479.324,20
Davon nicht realisierte Gewinne	1.151.729,35	
Davon nicht realisierte Verluste	-4.905.484,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		994.344.971,10

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7.352.818,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	10.397.638,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.962.366,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.293.694,86
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.095.093,68
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-767.667,36
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.167.069,97
8. Sonstige Erträge	268.471,69
Summe der Erträge	22.435.346,70
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.153,50
2. Verwaltungsvergütung	16.383.481,79
3. Verwahrstellenvergütung	338.403,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	28.034,10
5. Sonstige Aufwendungen	89.879,43
Summe der Aufwendungen	16.837.645,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.597.701,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	274.378.922,06
2. Realisierte Verluste	-171.743.544,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	102.635.377,94
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	108.233.078,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.151.729,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.905.484,14
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-3.753.754,79
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	104.479.324,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ANTEILKLASSE P (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		704.911.081,20
1. Mittelzufluss (netto)		78.646.599,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	121.700.038,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-43.053.438,80	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-58.061.056,37
3. Ergebnis des Berichtszeitraumes		96.886.796,03
Davon nicht realisierte Gewinne	2.311.459,30	
Davon nicht realisierte Verluste	-3.849.776,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		822.383.420,65

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ANTEILKLASSE P (EUR)

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	6.082.918,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.350.753,90
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.771.121,55
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.150.372,21
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.848.514,63
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-635.074,19
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.990.354,83
8. Sonstige Erträge	222.119,45
Summe der Erträge	19.800.371,27
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.135,32
2. Verwaltungsvergütung	15.830.655,44
3. Verwahrstellenvergütung	312.281,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	25.606,09
5. Sonstige Aufwendungen	80.077,68
Summe der Aufwendungen	16.245.485,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	3.554.886,09
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	248.504.685,91
2. Realisierte Verluste	-153.634.458,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	94.870.227,56
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	98.425.113,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.311.459,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.849.776,92
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-1.538.317,62
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	96.886.796,03

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ANTEILKLASSE XT (EUR)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes		110.798.673,35
1. Mittelzufluss (netto)		55.140.739,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	63.443.331,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-8.302.591,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.570.390,25
3. Ergebnis des Berichtszeitraumes		7.592.528,17
Davon nicht realisierte Gewinne	-1.159.729,95	
Davon nicht realisierte Verluste	-1.055.707,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes		171.961.550,45

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ANTEILKLASSE XT (EUR)

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis 30. Juni 2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.269.900,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.046.884,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	191.244,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	143.322,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	246.579,05
6. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-132.593,17
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-176.715,14
8. Sonstige Erträge	46.352,24
Summe der Erträge	2.634.975,43
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	981,82
2. Verwaltungsvergütung	552.826,35
3. Verwahrstellenvergütung	26.122,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	2.428,01
5. Sonstige Aufwendungen	9.801,75
Summe der Aufwendungen	592.160,47
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.042.814,96
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	25.874.236,15
2. Realisierte Verluste	-18.109.085,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.765.150,38
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	9.807.965,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.159.729,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.055.707,22
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-2.215.437,17
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	7.592.528,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2026	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE								
Aktien								
Brasilien								
US02319V1035	AMBEV S.A. ADR	STK	1.850.000,00	1.850.000,00	0,00	3,1800	5.165.057,07	0,52
US71654V4086	Petroleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS ADR	STK	697.963,00	5.407.591,00	4.709.628,00	16,2800	9.976.152,45	1,00
							15.141.209,52	1,52
Chile								
GB0000456144	Antofagasta Plc. ²	STK	81.608,00	321.689,00	240.081,00	38,3900	3.638.712,10	0,37
							3.638.712,10	0,37
Dänemark								
DK0010244508	A.P.Moeller-Maersk A/S	STK	800,00	800,00	0,00	15.925,0000	1.705.123,40	0,17
DK0062498333	Novo-Nordisk AS	STK	226.230,00	564.781,00	338.551,00	318,3500	9.639.209,87	0,97
							11.344.333,27	1,14
Deutschland								
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	107.330,00	107.330,00	0,00	178,7500	19.185.237,50	1,93
DE0008404005	Allianz SE	STK	30.380,00	30.380,00	9.663,00	412,0000	12.516.560,00	1,26
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	678.236,00	756.427,00	329.045,00	37,3200	25.311.767,52	2,55
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	182.822,00	373.034,00	190.212,00	41,2400	7.539.579,28	0,76
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	313.109,00	313.109,00	0,00	29,5000	9.236.715,50	0,93
DE0005810055	Dte. Börse AG	STK	11.452,00	11.452,00	0,00	237,4000	2.718.704,80	0,27
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK	355.883,00	2.475.619,00	2.119.736,00	23,8600	8.491.368,38	0,85
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA	STK	329.682,00	82.750,00	0,00	64,3000	21.198.552,60	2,13
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	3.168.925,00	1.558.870,00	703.986,00	18,0700	57.262.474,75	5,76
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	22.846,00	58.691,00	35.845,00	80,1400	1.830.878,44	0,18
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE	STK	93.942,00	405.977,00	312.035,00	55,5000	5.213.781,00	0,52
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	STK	2.780,00	0,00	2.770,00	485,7000	1.350.246,00	0,14
DE0007037129	RWE AG	STK	119.000,00	218.112,00	610.671,00	56,3600	6.706.840,00	0,67
DE0007164600	SAP SE	STK	40.481,00	164.879,00	124.398,00	134,8800	5.460.077,28	0,55
DE0007236101	Siemens AG	STK	73.045,00	169.248,00	96.203,00	278,0500	20.310.162,25	2,04
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	80.415,00	49.653,00	30.800,00	164,8600	13.257.216,90	1,33
DE0007274136	Sto SE & Co. KGaA -VZ-	STK	5.037,00	0,00	0,00	91,0000	458.367,00	0,05
DE0008303504	TAG Immobilien AG	STK	298.599,00	284.717,00	137.064,00	14,2000	4.240.105,80	0,43
DE000TUAG505	TUI AG	STK	822.171,00	547.892,00	275.000,00	7,2520	5.962.384,09	0,60
							228.251.019,09	22,95
Finnland								
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	156.916,00	0,00	0,00	16,3800	2.570.284,08	0,26
							2.570.284,08	0,26
Frankreich								
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	28.631,00	597.521,00	603.191,00	67,7900	1.940.895,49	0,20
							1.940.895,49	0,20

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.² | Hauptverwaltung in Chile, registriert in Großbritannien.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2026	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
Großbritannien								
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	STK	48.649,00	208.524,00	159.875,00	71,8500	4.059.733,62	0,41
GB00BVZK7T90	Unilever Plc.	STK	71.471,00	56.138,00	0,00	52,9800	3.786.533,58	0,38
							7.846.267,20	0,79
Hongkong								
HK0900002681	Aeon Credit Service [Asia] Co. Ltd.	STK	1.750.000,00	700.000,00	0,00	8,48	1.661.832,72	0,17
BMG4069C1486	Great Eagle Holdings Ltd. ²	STK	4.104.000,00	0,00	0,00	14,6900	6.751.224,54	0,68
HK0160011786	Hon Kwok Land Investment Co. Ltd.	STK	11.113.000,00	0,00	0,00	0,78	970.687,24	0,10
BMG5256W1029	Kingmaker Footwear Holdings Ltd. ²	STK	20.626.000,00	0,00	8.384.000,00	0,4200	970.102,69	0,10
KYG7082H1276	Pico Far East Holdings Ltd. ³	STK	13.752.000,00	0,00	0,00	2,1700	3.341.788,82	0,34
							13.695.636,01	1,39
Irland								
IE0000669501	Glanbia Plc.	STK	41.359,00	41.359,00	0,00	24,0600	995.097,54	0,1
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings Plc.	STK	820.194,00	820.194,00	0,00	27,1200	22.243.661,28	2,24
							23.238.758,82	2,34
Kanada								
CA67077M1086	Nutrien Ltd.	STK	67.965,00	140.371,00	99.542,00	61,1800	3.650.657,33	0,37
							3.650.657,33	0,37
Luxemburg								
LU0038705702	Millicom International Cellular S.A.	STK	53.000,00	53.000,00	0,00	92,2600	4.293.046,53	0,43
							4.293.046,53	0,43
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	STK	1.273,00	3.423,00	2.150,00	1.665,4000	2.120.054,20	0,21
							2.120.054,20	0,21
Norwegen								
NO0010096985	Equinor ASA	STK	335.307,00	2.548.362,00	2.277.914,00	311,8000	9.250.707,65	0,93
							9.250.707,65	0,93
Österreich								
AT0000000STR1	Strabag SE	STK	95.626,00	30.882,00	53.254,00	89,6000	8.568.089,60	0,86
							8.568.089,60	0,86
Schweden								
SE0007666110	Attendo AB	STK	183.404,00	183.404,00	0,00	120,5000	1.995.501,76	0,20
							1.995.501,76	0,20
Schweiz								
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	255.585,00	255.585,00	0,00	48,8600	14.503.929,27	1,46
CH0012214059	Holcim Ltd.	STK	63.051,00	24.976,00	38.075,00	72,7800	4.979.222,85	0,50
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	55.047,00	55.047,00	0,00	83,4700	4.985.647,88	0,50
CH0012005267	Novartis AG	STK	15.000,00	0,00	0,00	127,2800	2.071.614,58	0,21
							26.540.414,58	2,67

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.² | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Bermudas.³ | Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf den Cayman Inseln.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.2026	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	STK	312.300,00	172.700,00	0,00	65,4000	13.851.759,92	1,39
							13.851.759,92	1,39
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	STK	35.508,00	35.508,00	0,00	55,1200	1.957.200,96	0,20
							1.957.200,96	0,20
Taiwan								
TW0002330008	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	STK	228.000,00	0,00	0,00	2.410,0000	15.155.100,66	1,52
US8740391003	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	STK	77.119,00	77.119,00	0,00	455,1000	30.813.746,18	3,10
							45.968.846,84	4,62
Vereinigte Staaten von Amerika								
US02079K1079	Alphabet Inc.	STK	18.313,00	73.373,00	69.496,00	351,2800	5.647.928,57	0,57
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	30.580,00	30.580,00	0,00	694,6400	18.649.772,78	1,88
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	123.934,00	214.934,00	91.000,00	164,1000	17.855.636,00	1,8
US00206R1023	AT & T Inc.	STK	500.956,00	1.696.811,00	1.592.455,00	21,8200	9.596.891,94	0,97
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	32.274,00	64.548,00	61.374,00	496,0000	14.054.349,43	1,41
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	13.200,00	13.200,00	0,00	182,4100	2.113.970,15	0,21
US11135F1012	Broadcom Inc.	STK	82.145,00	285.745,00	203.600,00	372,4500	26.861.198,64	2,7
US5324571083	Eli Lilly and Co.	STK	4.986,00	2.886,00	6.400,00	1.229,9300	5.384.048,27	0,54
US30231G1022	Exxon Mobil Corporation	STK	45.601,00	248.701,00	203.100,00	136,0600	5.447.297,68	0,55
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	13.534,00	13.534,00	39.968,00	258,5100	3.071.707,06	0,31
US5128073062	Lam Research Corporation	STK	31.599,00	14.700,00	34.601,00	410,9100	11.399.776,20	1,15
IE000S9YS762	Linde Plc. ²	STK	67.238,00	59.364,00	0,00	511,0600	30.169.141,60	3,03
US68389X1054	Oracle Corporation	STK	52.322,00	172.322,00	120.000,00	147,7600	6.787.619,60	0,68
LU0633102719	Samsonite Group S.A. ³	STK	250.000,00	0,00	0,00	13,6200	381.303,26	0,04
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	28.451,00	28.451,00	0,00	350,8100	8.762.858,04	0,88
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK	64.441,00	20.741,00	0,00	151,2300	8.556.112,76	0,86
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	424.066,00	1.715.132,00	1.801.466,00	44,1000	16.419.061,11	1,65
							191.158.673,09	19,23
Summe Aktien							617.022.068,04	62,07

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.² | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in Irland.³ | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in Luxemburg.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.2026	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
VERZINSLICHE WERTPAPIERE								
EUR								
DE0005229942	15,000% Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine v.00(2199)	EUR	1.496.860,00	0,00	0,00	253,5000	3.794.540,10	0,38
DE0001102408	0,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	75.000.000,00	25.000.000,00	0,00	99,7290	74.796.750,00	7,52
DE0001102416	0,250% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.17(2027)	EUR	37.000.000,00	37.000.000,00	0,00	98,6760	36.510.120,00	3,67
DE000BU22072	2,000% Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.24(2026)	EUR	40.000.000,00	40.000.000,00	0,00	99,8350	39.934.000,00	4,02
XS2938562068	4,000% KION GROUP AG EMTN Reg.S. v.24(2029)	EUR	1.000.000,00	0,00	0,00	101,6330	1.016.330,00	0,1
							156.051.740,10	15,69
MXN								
MX0MGO0001F1	8,500% Mexiko v.23(2029)	MXN	382.000.000,00	382.000.000,00	0,00	101,6130	19.511.788,15	1,96
							19.511.788,15	1,96
Summe verzinsliche Wertpapiere							175.563.528,25	17,65
Summe börsengehandelte Wertpapiere							792.585.596,29	79,72
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE								
Verzinsliche Wertpapiere								
AUD								
AU3SG0003270	5,250% New South Wales Trea- sury Corporation v.25(2039)	AUD	14.800.000,00	14.800.000,00	0,00	96,9060	8.660.681,16	0,87
							8.660.681,16	0,87
EUR								
XS2804500572	6,875% FiberCop S.p.A. Reg.S. v.24(2028)	EUR	704.000,00	0,00	0,00	104,8740	738.312,96	0,07
XS2581393134	6,875% Telecom Italia S.p.A. Reg.S. v.23(2028)	EUR	496.000,00	0,00	0,00	104,9750	520.676,00	0,05
XS2776523669	5,875% TUI AG Reg.S. Sustain- ability Linked Bond v.24(2029)	EUR	9.900.000,00	0,00	0,00	102,9130	10.188.387,00	1,02
XS2941359288	5,000% TUI Cruises GmbH Reg.S. v.24(2030)	EUR	6.400.000,00	0,00	0,00	101,6610	6.506.304,00	0,65
XS2908095172	4,357% Wintershall Dea Finance BV Reg.S. v.24(2032)	EUR	8.100.000,00	0,00	0,00	100,9450	8.176.545,00	0,82
							26.130.224,96	2,61
Summe verzinsliche Wertpapiere							34.790.906,12	3,48
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							34.790.906,12	3,48

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	ANT	Bestand 30.06.2026	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
INVESTMENTANTEILE								
KVG-eigene Investmentanteile								
LU1227571020	DJE – Mittelstand & Innovation XP (EUR) (0,65 %)	ANT	47.600,00	0,00	0,00	215,2200	10.244.472,00	1,03
Summe der KVG-eigenen Investmentanteile							10.244.472,00	1,03
Gruppenfremde Investmentanteile								
IE000VKFA2D2	Xtrackers DJE Europe Equity Research UCITS ETF (0,50 %)	ANT	406.000,00	406.000,00	0,00	28,6450	11.629.870,00	1,17
IE00050EGWG5	Xtrackers DJE US Equity Research UCITS ETF (0,50 %)	ANT	695.700,00	573.000,00	0,00	27,0800	18.839.556,00	1,89
Summe der gruppenfremden Investmentanteile							30.469.426,00	3,06
Summe der Anteile an Investmentanteilen							40.713.898,00	4,09
Summe Wertpapiervermögen							868.090.400,41	87,29

DERIVATE

Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen

Derivate	WHG	Bestand 30.06.2026	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
AKTIENINDEX-DERIVATE				
Forderungen/Verbindlichkeiten				
Aktienindex-Terminkontrakte				
CBOE Volatility Index (VIX) Future Juli 2026	CME USD	Anzahl 186	-40.790,18	0,00
DAX Index Future September 2026	EUX EUR	Anzahl -31	-33.350,00	0,00
Nasdaq 100 Index Future September 2026	CME USD	Anzahl -19	-246.007,46	-0,02
Russell 2000 Index Future September 2026	CME USD	Anzahl 117	301.119,40	0,03
Summe der Aktienindex-Derivate			-19.028,24	0,01

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

Derivate	WHG	Bestand 30.06.2026	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
BANKGUTHABEN, NICHT VERBRIEFTE GELDMARKTINSTRUMENTE UND GELDMARKTFONDS				
Bankguthaben				
DZ PRIVATBANK AG, Standort Frankfurt	EUR	53.987.545,52	53.987.545,52	5,43
Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.534.082,54	3.534.082,54	0,36
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	AUD	12.524,62	7.563,18	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CAD	8.138,39	5.022,15	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CHF	1.980.984,40	2.149.505,64	0,22
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	CNH	503,34	65,08	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	GBP	5.133.716,93	5.962.505,15	0,60
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	HKD	50.471.024,30	5.651.913,72	0,57
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ILS	27.014,99	7.940,68	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	INR	2.854.760,00	26.479,55	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	JPY	656.164.114,00	3.549.711,19	0,36
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MXN	2.574.588,87	129.417,30	0,01
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	MYR	8.061,10	1.738,36	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	NZD	397,19	197,10	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	SGD	231.876,71	157.257,86	0,02
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TRY	12.395,33	233,29	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	TWD	1.167.643,38	32.204,54	0,00
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	USD	73.805.682,06	64.798.667,30	6,52
Bankguthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	ZAR	161.475,98	8.634,94	0,00
Summe der Bankguthaben			140.010.685,09	14,09
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			140.010.685,09	14,09

13

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

Derivate	WHG/ Stück	Bestand 30.06.2026	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen ¹
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE				
Forderungen WP-Geschäfte	EUR	8.192.703,68	8.192.703,68	0,82
Forderungen Wechselgeschäfte	EUR	3.797.743,06	3.797.743,06	0,38
Sonstige Forderungen	EUR	154.319,99	154.319,99	0,02
Zinsansprüche	EUR	2.397.246,05	2.397.246,05	0,24
Dividendenansprüche	EUR	830.127,20	830.127,20	0,08
Einschüsse (Initial Margins)	EUR	3.289.459,55	3.289.459,55	0,33
Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	901.474,37	901.474,37	0,09
Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	2.030.346,94	2.030.346,94	0,20
Summe sonstige Vermögensgegenstände			21.593.420,84	2,16
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN				
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-29.659.447,83	-29.659.447,83	-2,98
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-1.133.696,97	-1.133.696,97	-0,11
Verbindlichkeiten Wechselgeschäfte	EUR	-3.796.754,32	-3.796.754,32	-0,38
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-539.740,35	-539.740,35	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²	EUR	-200.867,53	-200.867,53	-0,02
Summe sonstige Verbindlichkeiten			-35.330.507,00	-3,54
Fondsvermögen			994.344.971,10	100,00
ZURECHNUNG AUF DIE ANTEILKLASSEN				
FMM-Fonds P (EUR)				
Anteilwert	EUR			86,06
Umlaufende Anteile	STK			9.555.398,966
FMM-Fonds XT (EUR)				
Anteilwert	EUR			131,49
Umlaufende Anteile	STK			1.307.755,483
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	(in %)			87,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	(in %)			0,00

¹ | Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.² | Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus den Abgrenzungen für die Prüfungskosten und Verwahrstellenvergütung zusammen.

Fortsetzung – Vermögensaufstellung

WERTPAPIER-, DEISENKURSE, MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 30.06.2026 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 30.06.2026
Devisenkurse	Kurse per 30.06.2026

DEISENKURSE

Devisenkurse (in Mengennotiz)	WHG	Kurse
Australischer Dollar	AUD	1,656000 = 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,861000 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi (Off Shore)	CNH	7,734000 = 1 Euro (EUR)
Chinesischer Renminbi Yuan	CNY	7,726800 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,471600 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8.929900 = 1 Euro (EUR)
Indische Rupie	INR	107,810000 = 1 Euro (EUR)
Israelischer Schekel	ILS	3,402100 = 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	184,850000 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,620500 = 1 Euro (EUR)
Malaysischer Ringit	MYR	4,637200 = 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,893700 = 1 Euro (EUR)
Neuseeländischer Dollar	NZD	2,015200 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,301700 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,296400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,075000 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,921600 = 1 Euro (EUR)
Singapur Dollar	SGD	1,474500 = 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	18,700300 = 1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	KRW	1.769,270000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan Dollar	TWD	36,257100 = 1 Euro (EUR)
Türkische Lira	TRY	53,132300 = 1 Euro (EUR)
US-amerikanischer Dollar	USD	1,139000 = 1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL**A) Terminbörse**

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUX	EUREX, Frankfurt

B) OTC

OTC	Over the counter
-----	------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE				
Aktien				
Australien				
AU000000PDN8	Paladin Energy Ltd.	STK	267.030,00	267.030,00
China				
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. ¹	STK	0,00	195.500,00
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	STK	0,00	30.000,00
CNE1000003X6	Ping An Insurance [Group] Co. of China Ltd.	STK	0,00	686.000,00
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. ¹	STK	0,00	25.600,00
KYG9830T1067	Xiaomi Corporation ¹	STK	622.000,00	622.000,00
Curacao				
AN8068571086	SLB Ltd.	STK	122.700,00	122.700,00
Dänemark				
DK0060738599	Demant AS	STK	67.500,00	67.500,00
Deutschland				
DE000BASF111	BASF SE	STK	89.438,00	89.438,00
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	0,00	27.000,00
DE0005439004	Continental AG	STK	0,00	62.800,00
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	0,00	330.914,00
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	10.301,00	10.301,00
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft	STK	428.388,00	428.388,00
DE000A0D6554	Nordex SE	STK	0,00	112.339,00
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA	STK	0,00	49.000,00
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	1.117.435,00	1.117.435,00
Frankreich				
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0,00	21.300,00
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	0,00	33.700,00
FR0010208488	Engie S.A.	STK	95.000,00	279.000,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	0,00	12.600,00
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	0,00	3.794,00
Großbritannien				
GB00BTK05J60	Anglo American Plc.	STK	105.227,00	105.227,00
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc.	STK	53.744,00	53.744,00
Hongkong				
HK0000084183	Aeon Stores [Hongkong] Co. Ltd.	STK	10.000,00	10.000,00
HK0000069689	AIA Group Ltd.	STK	0,00	583.000,00
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. ²	STK	0,00	422.000,00
HK0000150521	Langham Hospitality Investments	STK	273.600,00	547.200,00

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

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

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Italien				
IT0005211237	Italgas S.p.A.	STK	0,00	421.000,00
IT0003874101	Prada S.p.A.	STK	924.200,00	1.231.900,00
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	22.564,00	22.564,00
Japan				
JP3946750001	Japan Post Bank Co.Ltd	STK	0,00	228.000,00
JP3210200006	Kajima Corporation	STK	0,00	80.400,00
JP3266400005	Kubota Corporation	STK	0,00	131.000,00
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	STK	106.400,00	106.400,00
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	58.800,00	164.200,00
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc.	STK	41.300,00	41.300,00
JP3756100008	Nitori Holdings Co. Ltd.	STK	113.300,00	113.300,00
JP3500610005	Resona Holdings Inc.	STK	164.000,00	415.000,00
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	STK	0,00	203.700,00
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	0,00	97.000,00
Kanada				
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	STK	14.300,00	41.900,00
CA0115321089	Alamos Gold Inc. [new]	STK	108.306,00	108.306,00
CA13321L1085	Cameco Corporation	STK	17.800,00	49.600,00
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	STK	71.600,00	71.600,00
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	STK	83.900,00	83.900,00
Mexiko				
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc. ¹	STK	53.744,00	53.744,00
Niederlande				
NL0012969182	Adyen NV	STK	2.020,00	2.020,00
NL0011821202	ING Groep NV	STK	0,00	113.000,00
NL0015002MS2	The Magnum Ice Cream Company NV	STK	0,00	3.450,00
Norwegen				
NO0011202772	VAR Energi ASA1	STK	4.662.596,00	4.662.596,00
Schweden				
SE0017486889	Atlas Copco AB	STK	93.740,00	93.740,00
SE0000667891	Sandvik AB	STK	0,00	95.570,00
Schweiz				
CH1430134226	Amrize AG	STK	32.400,00	32.400,00
CH0210483332	Compagnie Financière Richemont SA	STK	0,00	13.675,00
CH0244767585	UBS Group AG	STK	143.869,00	338.869,00
Spanien				
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)	STK	0,00	333.142,00
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	273.000,00	273.000,00

¹ | Hauptverwaltung in Mexiko, registriert in Großbritannien.

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Südafrika				
US38059T1060	Gold Fields Ltd. ADR	STK	855.622,00	1.091.422,00
US4132163001	Harmony Gold Mining Co. Ltd. ADR	STK	129.500,00	129.500,00
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	STK	2.318.515,00	2.318.515,00
Südkorea				
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd.	STK	9.200,00	9.200,00
KR7105560007	KB Financial Group Inc.	STK	20.659,00	20.659,00
KR7000270009	Kia Corporation	STK	26.000,00	26.000,00
KR7028260008	Samsung C&T Corp.	STK	10.200,00	21.900,00
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	109.624,00	277.474,00
KR7000660001	SK Hynix Inc.	STK	13.096,00	23.584,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
US00724F1012	Adobe Inc.	STK	0,00	7.992,00
US02079K3059	Alphabet Inc.	STK	0,00	132.177,00
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	238.390,00	338.937,00
US0378331005	Apple Inc.	STK	97.400,00	125.100,00
US09290D1019	BlackRock Inc.	STK	6.767,00	7.817,00
CH1300646267	Bunge Global S.A. ¹	STK	26.100,00	26.100,00
US15675D1037	Cerebras Systems Inc.	STK	1.100,00	1.100,00
US1667641005	Chevron Corporation	STK	259.497,00	277.036,00
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	27.100,00	27.100,00
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK	0,00	3.900,00
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	0,00	148.200,00
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc.	STK	7.976,00	7.976,00
US2786421030	eBay Inc.	STK	44.700,00	247.954,00
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	213.300,00	277.200,00
US36828A1016	GE Vernova Inc.	STK	3.800,00	3.800,00
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	13.500,00	13.500,00
US30303M1027	Meta Platforms Inc.	STK	8.909,00	16.309,00
US5949181045	Microsoft Corporation	STK	39.717,00	64.795,00
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	84.400,00	84.400,00
US6516391066	Newmont Corporation	STK	352.348,00	565.948,00
US65339F1012	NextEra Energy Inc.	STK	23.100,00	23.100,00
US67066G1040	NVIDIA Corporation	STK	337.200,00	337.200,00
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	0,00	12.318,00
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	30.511,00	30.511,00
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	46.881,00	46.881,00
US9694571004	The Williams Companies Inc.	STK	29.900,00	29.900,00

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG/ Stück/ Anteile	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
VERZINSLICHE WERTPAPIERE				
EUR				
DE0001102390	0,500 % Bundesrepublik Deutschland Reg.S. v.16(2026)	EUR	0,00	51.000.000,00
ZERTIFIKATE				
Deutschland				
DE000A2T0VU5	XTrackers ETC PLC/Gold Unze Zert. v.20(2080) ¹	STK	415.289,00	485.089,00
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC/Silber Feinunze Zert. v.20(2080) ¹	STK	85.195,00	192.195,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
IE00B4LHWP62	iShares Physical Metals Plc./Platin Unze (USD) Zert. v.11(2199) ²	STK	280.000,00	280.000,00
JE00B1VS3002	Wisdom Tree Metal Securities Ltd./Palladium Zert. v.07(2199) ²	STK	0,00	58.400,00
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE				
Verzinsliche Wertpapiere				
USD				
US983984AA39	12,500 % X AI LLC / X AI Co Issuer Corporation v.25(2030)	USD	0,00	12.400.000,00
INVESTMENTANTEILE				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0514694370	Xtrackers MSCI Malaysia UCITS ETF (0,50 %)	ANT	156.000,00	156.000,00

¹ | Hauptverwaltung in Deutschland, registriert in den Vereinigten Staaten.
² | Hauptverwaltung in den Vereinigten Staaten, registriert in Großbritannien.

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

DERIVATE

In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.

Derivate	WHG	Volumen in 1.000
----------	-----	---------------------

Terminkontrakte

TERMINKONTRAKTE AUF WÄHRUNG

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) USD/EUR Devisenkurs	USD	534.240
----------------------------------	-----	---------

AKTIENINDEX-TERMINKONTRAKTE

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) CBOE Volatility Index	USD	123.726
Basiswert(e) DAX Index	EUR	254.068
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	119.620
Basiswert(e) MDAX Index	EUR	29.355
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	471.514
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	34.095
Basiswert(e) Russell 2000 Index	USD	153.230
Basiswert(e) STOXX Insurance Index	EUR	9.633
Basiswert(e) STOXX 600 Automobiles & Parts Index	EUR	9.674
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	60.715
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	84.602

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) DAX Index	EUR	753.267
Basiswert(e) Euro Stoxx 50 Price Index	EUR	86.464
Basiswert(e) MDAX Index	EUR	46.805
Basiswert(e) Nasdaq 100 Index	USD	379.377
Basiswert(e) Nikkei 225 Stock Average Index	USD	59.546
Basiswert(e) S&P 500 Index	USD	177.918
Basiswert(e) Stoxx 600 Banks Index	EUR	64.316
Basiswert(e) STOXX 600 Oil & Gas Index	EUR	58.095
Basiswert(e) STOXX 600 Utilities Index	EUR	63.636

ZINS-TERMINKONTRAKTE

Gekaufte Kontrakte

Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	42.746
---	-----	--------

Verkaufte Kontrakte

Basiswert(e) BRD Euro-Bund 10Yr 6% Synth. Anleihe	EUR	152.814
Basiswert(e) US T-Bond 30Yr 6% Synth. Anleihe	USD	32.358

Fortsetzung – Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate	WHG	Volumen in 1.000
DEISENTERMINKONTRAKTE (VERKAUF)		
Verkauf von Devisen auf Termin		
HKD	EUR	3.595
DEISENTERMINKONTRAKTE (KAUF)		
Kauf von Devisen auf Termin		
HKD	EUR	30.138
Optionsrechte		
OPTIONSRECHTE AUF AKTIENINDEX-DERIVATE		
OPTIONSRECHTE AUF AKTIENINDICES		
Gekaufte Kontrakte (Put)		
Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	3.360
Verkaufte Kontrakte (Put)		
Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	1.097

SONSTIGE ANGABEN

Fonds Anteilklasse	Umlaufende Anteile Stück	Anteilwert EUR
FMM-Fonds P (EUR)	9.555.398,966	86,06
FMM-Fonds XT (EUR)	1.307.755,483	131,49

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

ALLGEMEINE REGELN FÜR DIE VERMÖGENSBEWERTUNG

An einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

Nicht an einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

BESONDERE REGELN FÜR DIE BEWERTUNG EINZELNER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

NICHTNOTIERTE SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten

Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

OPTIONSRECHTE UND TERMINKONTRAKTE

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

BANKGUTHABEN, FESTGELDER UND ANTEILE AN INVESTMENTVERMÖGEN

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

AUF AUSLÄNDISCHE WÄHRUNG LAUTENDE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Marktwert von auf ausländische Währung lautenden Vermögensgegenständen, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

ALLGEMEINES

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter, die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache bei dem Vertreter in der Schweiz als auch auf folgender Webseite erhältlich: https://www.djefinanz.ch/CH_de/home. In der Schweiz können diese bei „www.fundinfo.com“ kostenlos bezogen werden.

VALORENNUMMER

Fondsname	Valorennummer
FMM-Fonds P (EUR)	332250
FMM-Fonds XT (EUR)	133145677

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

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

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Stand: 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026 folgende TER in Prozent ermittelt:

Fondsname	Schweizer TER ohne Performance Fee
FMM-Fonds P (EUR)	1,60
FMM-Fonds XT (EUR)	0,70

Eine Performance Fee ist im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2025 bis 30. Juni 2026 nicht angefallen.

HINWEISE FÜR DIE ANLEGER

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

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter 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 oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

PROSPEKTÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

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

ZUSÄTZLICHE ANHANGSANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 ÜBER WERTPAPIER- FINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

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

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des OGAW-Sondervermögens können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie kostenlos auf der Internetseite der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft unter „www.dje.de“ entnommen werden.

Luxemburg, 30. Juli 2026

DJE Investment S.A.
Der Verwaltungsrat

STANDORTE

MÜNCHEN

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
82049 Pullach
Deutschland

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

FRANKFURT AM MAIN

DJE Kapital AG
Grillparzerstraße 15
60320 Frankfurt am Main
Deutschland

T +49 69 66059369-0
F +49 69 66059369-815
E frankfurt@dje.de

KÖLN

DJE Kapital AG
Spichernstraße 44
50672 Köln
Deutschland

T +49 221 9140927-0
F +49 221 9140927-825
E koeln@dje.de

ZÜRICH

DJE Finanz AG
Talstrasse 37 (Paradeplatz)
8001 Zürich
Schweiz

T +41 43 34462-80
F +41 43 34462-89
E info@djefinanz.ch

LUXEMBURG

DJE Investment S.A.
22 A, Schaffmill
6778 Grevenmacher
Luxemburg

T +352 26 9252-20
F +352 26 9252-52
E info@dje.lu