

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## DigiTrends Aktienfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Tätigkeitsbericht**

für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025

**Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele**

Die Anlagepolitik des Sondervermögens zielt darauf, einen attraktiven Wertzuwachs bei begrenzter Schwankungsbreite des Fondspreises zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Ziels investiert der Fonds nur in solche in- und ausländischen Wertpapiere, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen. Dabei wird stets auf eine angemessene Streuung des Risikos geachtet. Dennoch kann es in bestimmten Marktsituationen zu stärkeren Anteilpreisschwankungen kommen. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum, Liquidität und Risiko im Vordergrund der Überlegungen. Das Besondere an der Anlagestrategie des Sondervermögens ist die Verknüpfung der Ansätze Value & Opportunity, kombiniert mit einem aktiven Risikomanagement. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste durch den Ausfall eines Ausstellers oder aufgrund von Preisbewegungen eintreten. Werden Anlagen an den Auslandsmärkten außerhalb der Euroländer getätigt, so können negative Veränderungen der Devisenkurse, aber auch Gesetzesänderungen hinsichtlich des Devisentransfers, das Anlageergebnis beeinträchtigen. Die Gesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

**Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

**Fondsstruktur**

	31.05.2025		31.05.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.169.695,11	93,35	14.170.904,55	94,17
Futures	-116.663,73	-1,52	-44.956,48	-0,30
Bankguthaben	650.303,31	8,47	977.245,37	6,49
Zins- und Dividendenansprüche	10.453,13	0,14	10.764,81	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-33.588,35	-0,44	-65.915,84	-0,44
Fondsvermögen	7.680.199,47	100,00	15.048.042,41	100,00

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Tätigkeitsbericht

Im Berichtszeitraum ist das verwaltete Vermögen des Fonds zurückgegangen, was hauptsächlich auf Mittelabflüsse zurückzuführen ist. Die Fondsp performance stand unter Druck, insbesondere aufgrund der schwachen Entwicklung von Green-Energy-Positionen (einschließlich Wasserstoff) sowie von Engagements im Bereich Automobilelektronik und Unterhaltungselektronik in der aktuellen wirtschaftlichen Phase.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mittelfristig eine positive Rendite zu erzielen, die in etwa der Entwicklung europäischer, amerikanischer und teilweise asiatischer Aktienindizes entspricht. Zur Erreichung dieses Ziels investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien aus Europa, den USA sowie zu einem Teil aus Asien.

Im Einklang mit dem Namen des Fonds investiert dieser in Unternehmen, die von neuen Technologien profitieren, mit einem besonderen Fokus auf wegweisende Schlüsseltechnologien. Während des Berichtszeitraums hat der Fonds alle Positionen im Bereich Clean Energy und Medizintechnik geschlossen, um sich stärker auf den Information Technology Sektor zu konzentrieren.

Der Fonds profitierte zudem vom starken Wachstum der generativen Künstlichen Intelligenz, da einige Unternehmen direkt mit Schlüsseltechnologien verbunden sind, die für das Ökosystem der generativen KI von zentraler Bedeutung sind. Diese Unternehmen sind häufig außerhalb Europas ansässig, wodurch der Fonds auch ein entsprechendes Engagement in Fremdwährungen aufweist. Eine Absicherung dieser Fremdwährungspositionen wurde nicht vorgenommen.

## Wesentliche Risiken

### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

## **Tätigkeitsbericht**

### Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Tätigkeitsbericht

### Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025)<sup>1</sup>

Anteilklasse A: -14,64%

Anteilklasse E: -14,65%

Anteilklasse I: -14,11%

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
DigiTrends Aktienfonds**

**Vermögensübersicht zum 31.05.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.713.787,82</b>	<b>100,44</b>
1. Aktien	7.169.695,11	93,35
Australien	250.207,30	3,26
Bundesrep. Deutschland	537.207,18	6,99
Frankreich	496.836,18	6,47
Großbritannien	571.595,77	7,44
Israel	312.539,86	4,07
Japan	414.556,32	5,40
Niederlande	119.367,00	1,55
Schweiz	96.651,65	1,26
Taiwan	340.621,97	4,44
USA	4.030.111,88	52,47
2. Derivate	-116.663,73	-1,52
3. Bankguthaben	533.639,58	6,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	127.116,86	1,66
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.588,35</b>	<b>-0,44</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.680.199,47</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.169.695,11</b>	<b>93,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.169.695,11</b>	<b>93,35</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.169.695,11</b>	<b>93,35</b>
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	2.152.271	0	347.729	AUD 0,205	250.207,30	3,26
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991		STK	410	410	0	CHF 219,800	96.651,65	1,26
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ		STK	16.000	0	0	EUR 12,160	194.560,00	2,53
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	2.350	2.350	0	EUR 73,200	172.020,00	2,24
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	9.997	0	6.373	EUR 34,275	342.647,18	4,46
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	2.279	0	1.721	EUR 43,420	98.954,18	1,29
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	1.190	1.190	0	EUR 189,800	225.862,00	2,94
STMMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	5.400	5.400	0	EUR 22,105	119.367,00	1,55
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	17.000	0	0	GBP 17,900	361.573,19	4,71
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	14.500	14.500	0	GBP 12,190	210.022,58	2,73
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	17.400	0	0	JPY 2.132,000	226.514,63	2,95
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	7.000	0	0	JPY 2.428,000	103.778,30	1,35
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	600	600	0	JPY 23.000,000	84.263,39	1,10
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	310	310	0	USD 415,090	113.362,61	1,48
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	3.700	3.700	0	USD 110,730	360.938,24	4,70
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006		STK	14.630	0	6.010	USD 18,020	232.254,96	3,02
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	695	0	1.225	USD 213,980	131.015,86	1,71
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	800	0	0	USD 330,820	233.156,55	3,04
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054		STK	800	800	0	USD 86,640	61.062,46	0,80
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085		STK	3.900	0	0	USD 56,340	193.574,13	2,52
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,001	IL0010824113		STK	1.550	1.200	1.220	USD 228,880	312.539,86	4,07
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	600	0	7.300	USD 165,890	87.687,43	1,14
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	2.150	2.150	0	USD 111,270	210.757,20	2,74
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	300	300	0	USD 174,490	46.116,64	0,60
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	2.200	0	1.000	USD 157,040	304.367,90	3,96
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	215	0	110	USD 756,880	143.361,11	1,87
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062		STK	2.500	2.500	0	USD 80,790	177.935,86	2,32
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	4.000	4.000	0	USD 60,190	212.104,66	2,76
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	1.600	1.600	0	USD 94,460	133.147,74	1,73
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	4.400	0	0	USD 71,160	275.838,25	3,59

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	850	850	600	USD	192,420	144.090,39	1,88
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	1.215	0	1.485	USD	76,020	81.371,07	1,06
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	800	800	0	USD	145,200	102.334,60	1,33
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	110	110	0	USD	1.011,090	97.982,47	1,28
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	225	0	115	USD	463,980	91.970,31	1,20
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	2.000	2.000	0	USD	193,320	340.621,97	4,44
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	2.630	1.515	3.415	USD	78,600	182.114,35	2,37
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	18.000	0	0	USD	26,080	413.567,09	5,38
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>7.169.695,11</b>	<b>93,35</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-116.663,73</b>	<b>-1,52</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-116.663,73</b>	<b>-1,52</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-116.663,73</b>	<b>-1,52</b>	
FUTURE NASDQ100 E-MINI 20.06.25 CME		359	USD	Anzahl	-3			-116.663,73	-1,52	

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>533.639,58</b>	<b>6,95</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>533.639,58</b>	<b>6,95</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	19.845,65			%	100,000	19.845,65	0,26
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.283,30			%	100,000	440,17	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	114.821,84			%	100,000	10.531,79	0,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	99.541,69			%	100,000	56.448,73	0,73
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	431,50			%	100,000	462,78	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	2.873,88			%	100,000	3.414,78	0,04
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	1.009.823,00			%	100,000	6.166,02	0,08
Donner & Reuschel AG (D)			USD	495.277,80			%	100,000	436.329,66	5,68
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>127.116,86</b>	<b>1,66</b>	
Zinsansprüche			EUR	1.681,55				1.681,55	0,02	
Dividendenansprüche			EUR	8.771,58				8.771,58	0,11	
Variation Margin			EUR	116.663,73				116.663,73	1,52	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-33.588,35</b>	<b>-0,44</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.627,90				-24.627,90	-0,32	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.810,45				-1.810,45	-0,02	
Prüfungskosten			EUR	-6.500,00				-6.500,00	-0,08	
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.680.199,47</b>	<b>100,00 1)</b>	

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Vermögensaufstellung zum 31.05.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>DigiTrends Aktienfonds A</b>									
Anteilwert							EUR	92,93	
Ausgabepreis							EUR	97,58	
Rücknahmepreis							EUR	92,93	
Anzahl Anteile							STK	5.376	
<b>DigiTrends Aktienfonds E</b>									
Anteilwert							EUR	104,87	
Ausgabepreis							EUR	110,11	
Rücknahmepreis							EUR	104,87	
Anzahl Anteile							STK	459	
<b>DigiTrends Aktienfonds I</b>									
Anteilwert							EUR	88,31	
Ausgabepreis							EUR	88,31	
Rücknahmepreis							EUR	88,31	
Anzahl Anteile							STK	80.770	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.05.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7634000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9324000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4592000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8416000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,7722000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9024000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1351000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

359

Chicago Merc. Ex.

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	0	220.000	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	0	33.000	
Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0013219535	STK	8.000	8.000	
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	0	6.500	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	0	1.200	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	3.700	
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043	STK	0	49.801	
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057	STK	0	4.000	
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	0	9.800	
Grail Inc. Registered Shares DL -,01	US3847471014	STK	417	417	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	0	2.500	
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089	STK	0	58.000	
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450	STK	0	360.000	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	0	2.200	
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	0	550	
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042	STK	0	20.000	
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329	STK	0	17.000	
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	0	6.200	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	0	400.000	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	0	10.500	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	0	3.594	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	0	45.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	1.000	1.000	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	500	
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037	STK	0	16.500	
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094	STK	0	110.000	
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301	STK	0	40.000	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	0	2.000	
Sif Holding N.V. Registered Shares EO -,20	NL0011660485	STK	0	12.876	
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	0	750	
Weebit Nano Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WBT5	STK	0	30.000	

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

### Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	10.500	18.000	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK	0	13.571	
---	--------------	-----	---	--------	--

### Nichtnotierte Wertpapiere

#### Aktien

Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	US45667G1031	STK	0	75.000	
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	250	

### Derivate

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

### Terminkontrakte

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)	EUR	6.409,58
---	-----	----------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

# Jahresbericht

## DigiTrends Aktienfonds A

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	464,76	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	3.569,94	0,66
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.885,54	0,35
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-69,71	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-760,25	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>5.090,27</b>	<b>0,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-9,21	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-11.135,06	-2,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-11.135,06		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-573,47	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-597,23	-0,11
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	921,13	0,17
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.131,69		
- Sonstige Kosten	EUR	-210,56		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-11.393,84</b>	<b>-2,12</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-6.303,57</b>	<b>-1,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	95.969,29	17,85
2. Realisierte Verluste		EUR	-215.908,71	-40,16
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-119.939,42</b>	<b>-22,31</b>

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds A

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-126.242,98</b>	<b>-23,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.494,98	-2,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	54.918,91	10,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>43.423,93</b>	<b>8,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-82.819,05</b>	<b>-15,40</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>672.346,10</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-78.849,36	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	37.596,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-116.445,78	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-11.106,03	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-82.819,05	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.494,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	54.918,91	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>499.571,66</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-126.242,98	-23,48
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	126.242,98	23,48
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds A

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	105.488	EUR	10.765.498,25	EUR	102,05
2022/2023	Stück	6.635	EUR	751.727,09	EUR	113,30
2023/2024	Stück	6.175	EUR	672.346,10	EUR	108,87
2024/2025	Stück	5.376	EUR	499.571,66	EUR	92,93

# Jahresbericht

## DigiTrends Aktienfonds E

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	44,92	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	344,71	0,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	182,07	0,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-6,74	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-73,42	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>491,54</b>	<b>1,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,91	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.091,68	-2,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.091,68		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-56,26	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-58,64	-0,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	107,76	0,23
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	128,74		
- Sonstige Kosten	EUR	-20,98		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.099,73</b>	<b>-2,39</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-608,19</b>	<b>-1,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	9.267,55	20,17
2. Realisierte Verluste		EUR	-20.826,66	-45,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-11.559,11</b>	<b>-25,17</b>

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds E

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.167,30</b>	<b>-26,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-17.305,10	-37,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	22.633,08	49,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.327,98</b>	<b>11,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.839,32</b>	<b>-14,89</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>66.511,40</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-807,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-8.851,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.706,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.557,74
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-1.840,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.839,32
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-17.305,10
davon nicht realisierte Verluste	EUR	22.633,08
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.172,60</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>15.215,89</b>	<b>33,12</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	8.566,15	18,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-12.167,30	-26,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	18.817,04	40,96
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>14.802,47</b>	<b>32,22</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	7.576,58	16,49
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	7.225,89	15,73
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>413,42</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	413,42	0,90

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds E

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	11.515	EUR	1.369.037,37	EUR	118,89
2022/2023	Stück	1.765	EUR	232.269,21	EUR	131,60
2023/2024	Stück	535	EUR	66.511,40	EUR	124,32
2024/2025	Stück	459	EUR	48.172,60	EUR	104,87

# Jahresbericht

## DigiTrends Aktienfonds I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	6.633,78	0,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	50.886,10	0,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	26.852,57	0,33
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-995,06	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-10.836,46	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>72.540,92</b>	<b>0,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-123,35	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-131.197,28	-1,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-131.197,28		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.002,69	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-9.612,64	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	35.410,86	0,44
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	39.856,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.445,86		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-115.525,11</b>	<b>-1,43</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-42.984,19</b>	<b>-0,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.367.814,40	16,93
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.073.062,66	-38,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.705.248,26</b>	<b>-21,12</b>

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds I

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.748.232,45</b>	<b>-21,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-585.929,38	-7,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.384.241,52	17,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>798.312,14</b>	<b>9,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-949.920,31</b>	<b>-11,76</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>14.309.184,90</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-239.781,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.314.523,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	606.200,16
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.920.723,83
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-672.504,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-949.920,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-585.929,38
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.384.241,52
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.132.455,21</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.293.699,64</b>	<b>28,41</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.266.162,21	15,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.748.232,45	-21,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.775.769,88	34,37
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.221.006,64</b>	<b>27,51</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.151.138,36	14,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.069.868,28	13,26
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>72.693,00</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	72.693,00	0,90

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds I

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022/2023 *)	Stück 113.341	EUR 12.526.538,33	EUR 110,52
2023/2024	Stück 136.920	EUR 14.309.184,90	EUR 104,51
2024/2025	Stück 80.770	EUR 7.132.455,21	EUR 88,31

\*) Auflegedatum 13.09.2022

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	7.143,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	54.800,74
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	28.920,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-1.071,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-11.670,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>78.122,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-133,47
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-143.424,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-143.424,02	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-10.632,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.268,52
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	36.439,75
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	41.117,15	
- Sonstige Kosten	EUR	-4.677,40	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-128.018,68</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-49.895,94</b>

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne		EUR	1.473.051,23
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.309.798,03

## Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -1.836.746,79

## V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.886.642,73

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-614.729,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.461.793,51

## VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 847.064,05

## VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.039.578,68

## Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	15.048.042,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-240.588,50
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-5.402.224,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	645.502,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.047.727,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-685.451,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-1.039.578,68
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-614.729,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.461.793,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	7.680.199,47

**Jahresbericht  
DigiTrends Aktienfonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % ) )	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) )	Ertragsverwendung	Währung
DigiTrends Aktienfonds A	keine	5,00	1,850	Thesaurierer	EUR
DigiTrends Aktienfonds E	keine	5,00	1,850	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
DigiTrends Aktienfonds I	keine	0,00	1,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Anhang

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.129.948,90

#### die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,35

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,52

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.09.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,02 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,51 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,24 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,09

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Small Cap Net Return (USD) (ID: XFI000002326   BB: NCUDWI) in EUR	30,00 %
NASDAQ 100 Technology Kursindex (USD) (ID: XFI000001688   BB: NDXT)	70,00 %

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Anhang

### Sonstige Angaben

#### DigiTrends Aktienfonds A

Anteilwert	EUR	92,93
Ausgabepreis	EUR	97,58
Rücknahmepreis	EUR	92,93
Anzahl Anteile	STK	5.376

#### DigiTrends Aktienfonds E

Anteilwert	EUR	104,87
Ausgabepreis	EUR	110,11
Rücknahmepreis	EUR	104,87
Anzahl Anteile	STK	459

#### DigiTrends Aktienfonds I

Anteilwert	EUR	88,31
Ausgabepreis	EUR	88,31
Rücknahmepreis	EUR	88,31
Anzahl Anteile	STK	80.770

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Anhang

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote DigiTrends Aktienfonds A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,08 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### DigiTrends Aktienfonds E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,08 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

#### DigiTrends Aktienfonds I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,48 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Anhang

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

#### DigiTrends Aktienfonds A

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### DigiTrends Aktienfonds E

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

#### DigiTrends Aktienfonds I

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten	EUR	14.128,64
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

## Anhang

### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

### Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DigiTrends Aktienfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

# Jahresbericht

## DigiTrends Aktienfonds

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. September 2025

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A**

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse A	1. Juli 2010
Anteilklasse E	2. Januar 2020
Anteilklasse I	13. September 2022

### Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse E	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 5 %
Anteilklasse E	derzeit 5 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,85 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 1,85 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,25 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse E	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,08 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse A, E und I	derzeit 10% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
-------------------------	--

### Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse E	EUR
Anteilklasse I	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse E	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A0YAEH / DE000A0YAEH5
Anteilklasse E	A2PWS7 / DE000A2PWS72
Anteilklasse I	A3DQ10 / DE000A3DQ103

# Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

#### Postanschrift:

Rathausplatz 1  
61348 Bad Homburg

Telefon +49 6174 95594 0  
Telefax +49 6172 94595 99  
www.frankfurter-vermoegen.com

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:  
DigiTrends Aktienfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900W4A13AY35EGK45

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Dieser Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Der Fonds berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere folgende Aspekte:

Die Umweltmerkmale des Fonds leisten einen positiven Beitrag zu den Taxonomiezielen Abschwächung des Klimawandels, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung.

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten sind ganz oder teilweise ausgeschlossen:

- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10%
- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 30%
- Atomwaffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0%
- Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 5%
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0% Umsatzerlöse.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, Einbeziehung der OECD-Leitsätze an.

Zielfonds müssen als Artikel 8- oder Artikel 9-Fonds (SFDR-Klassifizierung) qualifiziert sein und die folgenden Kriterien für investierbare Unternehmen erfüllen: Ausschluss von Kohle (30%, Umsatz), Tabak (5%, Umsatz), kontroversen Waffen (0%, Umsatz), konventionellen Waffen (10% Umsatz) und Berücksichtigung der Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 13,7183  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)
- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 3,25%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,93%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 32,89%  
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.05.2024 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien:

Aktivitätsbasierter Ausschluss Tabak wurde von Tabak (Produktion) auf Tabak (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) festgelegt.

Aktivitätsbasierter Ausschluss Atomwaffen: Die maximale Investitionshöhe wurde von 10 % auf 0 % des Umsatzerlöse festgelegt.

Die nachstehenden Ausschlüsse wurden im Vergleich zum Jahr 2024 entfernt:

- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 5 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse

- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen () > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 10 %.

<b>Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>				
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>				
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen</b>		
		<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZUGENE INDIKATOREN</b>				
2. CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	13,7183	17,6982	12,8457
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	1,08%	1,06%
	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	n.a.	76,34%	83,21%
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	3,25%	2,69%	66,34%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,93%	8,56%	12,59%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	32,89%	31,31%	31,32%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die angegebenen PAI werden indirekt über Ausschlüsse berücksichtigt.



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	Information Technology	4,35	Großbritannien
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	4,29	USA
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	3,98	Deutschland
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	Information Technology	3,83	Israel
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	3,78	USA
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,74	USA
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	Information Technology	3,67	Taiwan
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,49	USA
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,32	Australien
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	Information Technology	3,26	USA
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,93	Japan
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,78	USA
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,69	USA
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,68	USA
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	Information Technology	2,58	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.06.2024-31.05.2025**



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

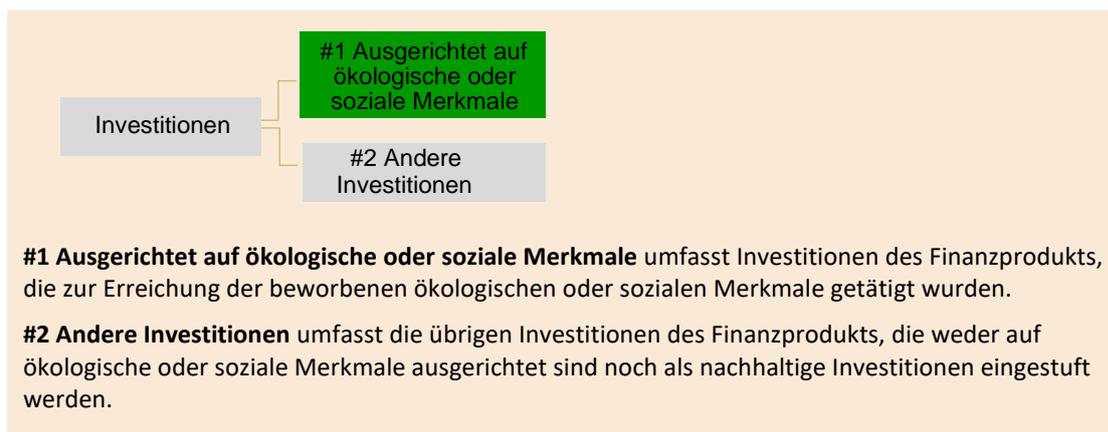
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.05.2025 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.05.2025 zu 93,35 % in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.



### ● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.05.2025 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Information Technology 100%

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates<sup>17</sup> erzielen, lag bei 0,00 %.

### ● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

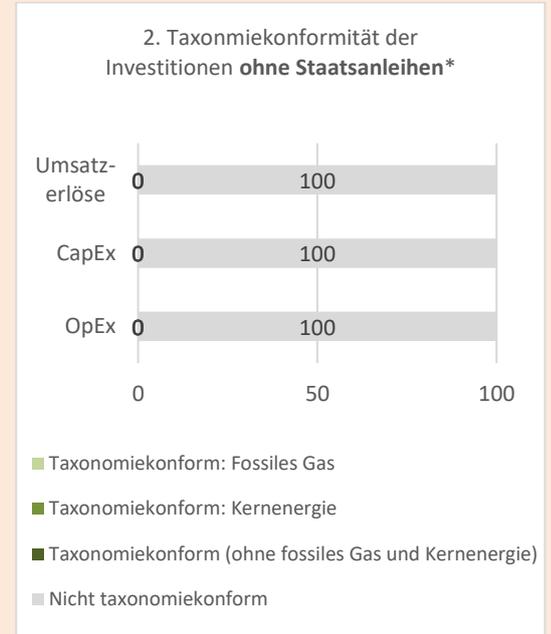
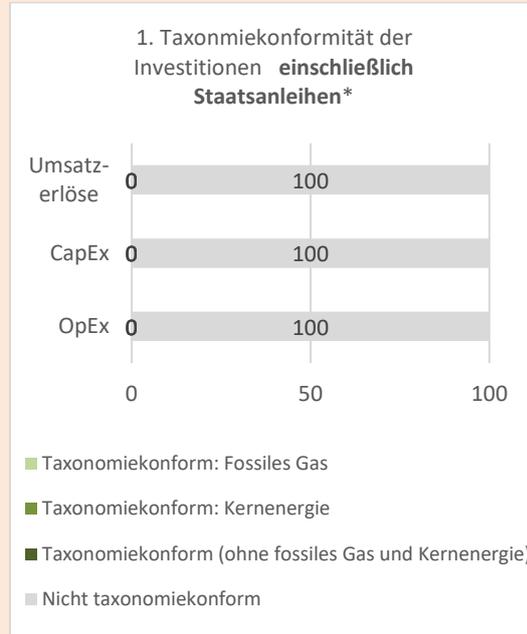
- Ja:
- In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

**Ermöglichende Tätigkeiten**

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten**

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fallen die Kassehaltung sowie Investitionen in Produkte, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



## **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.