

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DigiTrends Aktienfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024

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 Aufnahme auch von kleineren Unternehmen mit einem einzigartigen Geschäftsmodell im Sektor der neu aufkommenden Technologien. 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, eingesetzt werden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.05.2024		31.05.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	14.170.904,55	94,17	13.386.687,71	99,08
Futures	-44.956,48	-0,30	0,00	0,00
Bankguthaben	977.245,37	6,49	208.718,87	1,54
Zins- und Dividendenansprüche	10.764,81	0,07	11.017,53	0,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-65.915,84	-0,44	-95.889,48	-0,71
Fondsvermögen	15.048.042,41	100,00	13.510.534,63	100,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Marktentwicklung im Berichtszeitraum:

Trotz des schwierigen Marktumfelds hat sich das verwaltete Vermögen des Fonds im vergangenen Geschäftsjahr erfreulich entwickelt. Die Wertentwicklung hat darunter gelitten, dass vor allem kleinere Unternehmen mit einzigartigen Geschäftsmodellen noch keine Gewinne erzielen. In dem Umfeld hoher Zinsen wurden diese Unternehmen von den Investoren oftmals vernachlässigt.

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, mittelfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften, der etwa die Entwicklung eines europäischen und amerikanischen Index widerspiegelt. Zur Erreichung dieses Ziels investiert der Fonds überwiegend in europäische und amerikanische Aktien.

Im Einklang mit dem Namen des Fonds investiert der Fonds in Unternehmen, die von neuen Technologien profitieren, wobei der Schwerpunkt auf wegweisenden Schlüsseltechnologien und der Medizintechnik beruht (deren Firmen ihrerseits oftmals neue Technologien einsetzen). Neben diesen Schwerpunktthemen investiert der Fonds auch in Unternehmen, die dem Thema Umwelt zuzurechnen sind. Der Klimawandel begünstigt den Ausbau der erneuerbaren Energien, auch wenn sich der Umbau der Energieinfrastruktur langsamer als gewünscht hinzieht. Das gilt auch für den Wasserstoffsektor, in den der Fonds auch investiert. Im Themenfeld Gesundheit investiert der Fonds in ausgewählte Unternehmen der Medizintechnik.

Gerade durch das exponentielle Wachstum der Datenmengen im Zusammenhang mit den neuen Anwendungen des 5G, IoT, autonomen Fahrens und der Elektromobilität kommt Unternehmen, die die dazu notwendigen Schlüsseltechnologien bereitstellen, besondere Bedeutung zu. Der Fonds profitierte auch von dem starken Wachstum der generativen KI, da einige Unternehmen direkten Bezug zu Technologien haben, die von Bedeutung für das Ökosystem der generativen KI sind. Unternehmen in diesen Branchen haben ihren Sitz oftmals außerhalb Europas, sodass sich auch eine entsprechende Gewichtung der Fremdwährungsquote ergibt. Eine Absicherung der Fremdwährungspositionen wird weiterhin nicht vorgenommen, da wir aufgrund der besseren Wachstumsperspektiven der amerikanischen Wirtschaft sowie der strukturellen Probleme in der EU tendenziell von einem stärkeren bzw. stabilen US-Dollar ausgehen.

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.

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

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.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Juni 2023 bis 31. Mai 2024)¹.

Anteilklasse A: -3,91%

Anteilklasse E: -4,12%

Anteilklasse I: -4,01%

¹Eigene 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 31.05.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.113.958,25	100,44
1. Aktien	14.170.904,55	94,17
Australien	417.269,27	2,77
Bermuda	285.641,60	1,90
Bundesrep. Deutschland	2.233.820,25	14,84
Canada	93.680,30	0,62
Frankreich	844.623,25	5,61
Großbritannien	727.498,83	4,83
Israel	217.673,88	1,45
Japan	438.344,77	2,91
Niederlande	130.820,73	0,87
Norwegen	280.728,84	1,87
Schweiz	539.955,94	3,59
USA	7.960.846,89	52,90
2. Derivate	-44.956,48	-0,30
3. Bankguthaben	977.245,37	6,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.764,81	0,07
II. Verbindlichkeiten	-65.915,84	-0,44
III. Fondsvermögen	15.048.042,41	100,00

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.170.904,55	94,17
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.821.451,30	91,85
Aktien							EUR	13.821.451,30	91,85
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	2.500.000	1.925.000	1.300.000	AUD 0,245	375.352,37	2,49
Weebit Nano Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WBT5		STK	30.000	0	0	AUD 2,280	41.916,90	0,28
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085		STK	33.000	33.000	0	CAD 4,200	93.680,30	0,62
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	750	650	300	CHF 284,800	218.159,53	1,45
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	16.000	10.500	3.500	EUR 20,940	335.040,00	2,23
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	9.800	3.800	0	EUR 39,180	383.964,00	2,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	16.370	6.370	2.000	EUR 36,825	602.825,25	4,01
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	2.200	0	0	EUR 43,060	94.732,00	0,63
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329		STK	17.000	0	0	EUR 3,010	51.170,00	0,34
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	10.500	0	10.500	EUR 14,420	151.410,00	1,01
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	3.594	0	3.406	EUR 43,500	156.339,00	1,04
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	500	1.325	825	EUR 241,500	120.750,00	0,80
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	40.000	40.000	0	EUR 7,050	282.000,00	1,87
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.000	0	3.000	EUR 53,380	106.760,00	0,71
Sif Holding N.V. Registered Shares EO -,20	NL0011660485		STK	12.876	1.876	0	EUR 10,160	130.820,16	0,87
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	4.000	2.600	1.600	EUR 111,000	444.000,00	2,95
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450		STK	360.000	0	0	GBP 0,542	228.906,62	1,52
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	17.000	8.000	2.000	GBP 25,000	498.592,21	3,31
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	17.400	17.400	5.800	JPY 2.966,500	302.624,93	2,01
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	7.000	3.000	0	JPY 3.307,000	135.719,84	0,90
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	220.000	189.500	30.000	NOK 14,800	285.641,60	1,90
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	400.000	95.000	0	NOK 8,000	280.728,84	1,87
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006		STK	20.640	3.540	1.900	USD 32,590	619.675,36	4,12
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	1.920	820	350	USD 234,490	414.758,91	2,76
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	800	800	0	USD 317,450	233.956,70	1,55
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085		STK	3.900	3.900	0	USD 112,490	404.155,69	2,69
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	1.570	570	0	USD 150,500	217.673,88	1,45
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	7.900	5.500	5.450	USD 67,690	492.631,05	3,27
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	6.500	7.700	5.200	USD 53,740	321.796,41	2,14

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
					Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.200	600	0 USD	256,800	283.887,61	1,89
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	3.700	2.450	0 USD	127,900	435.955,78	2,90
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043		STK	49.801	16.801	7.000 USD	5,960	273.435,25	1,82
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057		STK	4.000	1.000	1.050 USD	45,450	167.480,42	1,11
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	2.500	1.830	0 USD	104,280	240.165,82	1,60
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	US45667G1031		STK	75.000	25.000	0 USD	5,720	395.209,58	2,63
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	58.000	55.800	62.800 USD	8,150	435.467,53	2,89
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	3.200	700	0 USD	138,480	408.232,15	2,71
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	325	0	475 USD	759,530	227.404,19	1,51
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055		STK	550	0	0 USD	194,910	98.756,79	0,66
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082		STK	250	250	0 USD	932,440	214.748,96	1,43
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042		STK	20.000	0	0 USD	3,080	56.748,04	0,38
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	4.400	1.000	0 USD	77,530	314.262,55	2,09
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	600	910	310 USD	294,910	163.008,75	1,08
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	45.000	36.000	17.000 USD	3,330	138.046,98	0,92
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	2.700	0	0 USD	98,390	244.728,70	1,63
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037		STK	16.500	13.500	1.500 USD	21,520	327.111,93	2,17
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094		STK	110.000	0	0 USD	1,250	126.669,74	0,84
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	340	0	680 USD	560,800	175.653,62	1,17
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	4.530	830	0 USD	140,940	588.169,69	3,91
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	18.000	5.500	0 USD	18,270	302.957,16	2,01
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024		STK	7.500	7.500	0 USD	25,700	177.567,94	1,18
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	6.200	0	0 USD	0,000	0,57	0,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 349.453,25 2,32

Aktien

EUR 349.453,25 2,32

Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70

FR0011648716 STK 13.571 4.071 0 EUR 25,750 349.453,25 2,32

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 14.170.904,55 94,17

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds**

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-44.956,48	-0,30
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-44.956,48	-0,30
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-44.956,48	-0,30
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 21.06.24 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			-26.775,00	-0,18
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.06.24 CME		359	USD	Anzahl	-3			-18.181,48	-0,12

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	977.245,37	6,49
Bankguthaben							EUR	977.245,37	6,49
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	869.196,26			% 100,000	869.196,26	5,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.283,30			% 100,000	440,20	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	3.655,18			% 100,000	320,66	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	114.821,84			% 100,000	10.058,33	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	1.846,49			% 100,000	1.131,57	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	7.975,06			% 100,000	8.145,30	0,05
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	1.250,78			% 100,000	1.467,36	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	702.237,00			% 100,000	4.117,13	0,03
Donner & Reuschel AG (D)			USD	89.411,08			% 100,000	82.368,56	0,55
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.764,81	0,07
Zinsansprüche			EUR	1.812,09				1.812,09	0,01
Dividendenansprüche			EUR	8.952,72				8.952,72	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.915,84	-0,44
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.646,38				-48.646,38	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.619,46				-3.619,46	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-13.000,00				-13.000,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	0,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	15.048.042,41	100,00 1)
DigiTrends Aktienfonds A									
Anteilwert							EUR	108,87	
Ausgabepreis							EUR	114,31	
Rücknahmepreis							EUR	108,87	
Anzahl Anteile							STK	6.175	
DigiTrends Aktienfonds E									
Anteilwert							EUR	124,32	
Ausgabepreis							EUR	130,54	
Rücknahmepreis							EUR	124,32	
Anzahl Anteile							STK	535	
DigiTrends Aktienfonds I									
Anteilwert							EUR	104,51	
Ausgabepreis							EUR	104,51	
Rücknahmepreis							EUR	104,51	
Anzahl Anteile							STK	136.920	

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 31.05.2024	
AUD	(AUD)	1,6318000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4795000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9791000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4587000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8524000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	170,5646000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3989000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4156000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	STK	0	5.400	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	350	350	
Biosenic S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974280126	STK	0	20.000	
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641	STK	0	8.000	
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	2.600	2.600	
Fortrea Holdings Inc. Registered Shares DL-,001	US34965K1079	STK	550	550	
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	STK	0	4.500	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	CH0108503795	STK	150.000	750.000	
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057	STK	1.000	4.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	12.000	23.200	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	0	1.000	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	200	200	

Andere Wertpapiere

Sif Holding N.V. Anrechte	NL0015001EL6	STK	11.000	11.000	
---------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Cell Impact AB Namn-Aktier o.N.	SE0017885379	STK	0	114.362	
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924	STK	0	500.000	

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
Biosenic S.A. Anrechte	BE0970179827	STK	0	20.000	
Carbios S.A. Anrechte	FR001400IR19	STK	9.500	9.500	
Cell Impact AB Anrechte	SE0021021847	STK	114.362	114.362	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

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

3.797,92

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 Portfoliumschlagsrate 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 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	1.338,30	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	2.415,42	0,39
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	1.337,98	0,22
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	-200,74	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-598,78	-0,10
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	4.292,17	0,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-16,68	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-13.280,48	-2,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-13.280,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-686,72	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-801,32	-0,13
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	726,66	0,12
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	742,15		
- Sonstige Kosten	EUR	-15,50		
Summe der Aufwendungen		EUR	-14.058,54	-2,27
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-9.766,36	-1,57
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	107.405,45	17,39
2. Realisierte Verluste		EUR	-62.783,95	-10,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	44.621,51	7,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	34.855,14	5,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-1.434.380,74	-232,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	1.364.485,31	220,95

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds A

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-69.895,43	-11,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-35.040,29	-5,67

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR			751.727,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR			0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR			0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR			-47.976,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	42.303,67		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-90.279,92		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR			3.635,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR			-35.040,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.434.380,74		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.364.485,31		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR			672.346,10

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		34.855,14	5,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		34.855,14	5,65

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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	132,45	0,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	238,37	0,45
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	132,18	0,24
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	-19,87	-0,04
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-59,02	-0,11
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	424,12	0,79
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2,20	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-2.096,29	-3,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-2.096,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-108,61	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-127,51	-0,24
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	951,06	1,78
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	953,48		
- Sonstige Kosten	EUR	-2,43		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.383,55	-2,58
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-959,43	-1,79
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.586,75	19,79
2. Realisierte Verluste		EUR	-6.198,96	-11,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	4.387,78	8,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-117.212,74	-219,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	106.832,57	199,69

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds E

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.380,17	-19,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.951,82	-12,99

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		232.269,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.909,44
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-161.973,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	17.030,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-179.004,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		5.077,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-6.951,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-117.212,74	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	106.832,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		66.511,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	20.117,37	37,60
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	10.560,68	19,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.428,35	6,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	6.128,34	11,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	19.314,87	36,10
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	9.338,16	17,45
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	9.976,71	18,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	802,50	1,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	802,50	1,50

*) 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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	28.456,08	0,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	51.232,79	0,37
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	28.416,34	0,21
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	-4.268,41	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-12.684,04	-0,09
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	91.152,76	0,67
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-331,82	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-234.546,03	-1,70
- Verwaltungsvergütung	EUR	-234.546,03		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.102,37	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-15.900,50	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-18.516,96	-0,14
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-18.220,72		
- Sonstige Kosten	EUR	-296,24		
Summe der Aufwendungen		EUR	-282.397,69	-2,06
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-191.244,93	-1,39
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.279.416,33	16,65
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.336.638,37	-9,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	942.777,95	6,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	2.203.304,98	16,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-3.401.132,04	-24,84

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.197.827,06	-8,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-446.294,04	-3,25

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		12.526.538,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-195.944,12
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		2.591.167,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.427.493,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-836.326,26	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-166.282,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-446.294,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.203.304,98	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.401.132,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		14.309.184,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.773.857,57	20,27
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	704.401,30	5,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	751.533,02	5,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.317.923,25	9,63
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.534.247,57	18,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	387.869,83	2,83
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	2.146.377,74	15,69
III. Gesamtausschüttung	EUR	239.610,00	1,75
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	239.610,00	1,75

*) 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

*) Auflagdatum 13.09.2022

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	29.926,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	53.886,58
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	29.886,50
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	-4.489,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-13.341,85
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	95.869,05
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-350,71
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-249.922,80
- Verwaltungsvergütung	EUR	-249.922,80	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-13.897,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-16.829,33
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-16.839,24
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-16.525,08	
- Sonstige Kosten	EUR	-314,16	
Summe der Aufwendungen		EUR	-297.839,78
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-201.970,73
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.397.408,52
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.405.621,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	991.787,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	789.816,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	651.711,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.929.814,16

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.278.102,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-488.286,15

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	13.510.534,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-197.853,56
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.381.217,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.486.827,62		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.105.610,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-157.569,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-488.286,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	651.711,50		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.929.814,16		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	15.048.042,40

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	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 gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **1.954.150,18**

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) **94,17**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **-0,30**

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	2,57 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,41 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,09 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **1,04**

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 gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

DigiTrends Aktienfonds A

Anteilwert	EUR	108,87
Ausgabepreis	EUR	114,31
Rücknahmepreis	EUR	108,87
Anzahl Anteile	STK	6.175

DigiTrends Aktienfonds E

Anteilwert	EUR	124,32
Ausgabepreis	EUR	130,54
Rücknahmepreis	EUR	124,32
Anzahl Anteile	STK	535

DigiTrends Aktienfonds I

Anteilwert	EUR	104,51
Ausgabepreis	EUR	104,51
Rücknahmepreis	EUR	104,51
Anzahl Anteile	STK	136.920

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 gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

DigiTrends Aktienfonds A

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,06 %

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 2,05 %

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 1,46 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,46 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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	17.568,72
--------------------	-----	-----------

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.

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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>.

Frankfurt am Main, den 3. Juni 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, 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 unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt Sonstige Informationen genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. September 2024

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

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 Gesamtrendite-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	Euro
Anteilklasse E	Euro
Anteilklasse I	Euro

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:

Theodor-Heuss-Allee 70
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

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. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

FV Frankfurter Vermögen AG

Postanschrift:

Rombergweg 25A

61462 Königstein im Taunus

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 Fond ist grundsätzlich so ausgerichtet, dass die enthaltenen Werte im Durchschnitt einem Low-Risk Rating von Sustainalytics entsprechen. Durch diese Vorgehensweise werden sowohl Umwelt-, Sozialaspekte berücksichtigt sowie die Arbeitnehmerbelange. Zusätzlich werden 12 Ausschlußkriterien definiert, für die Grenzen festgelegt werden. In diesem Sinne streben wir auch eine relativ homogene Struktur an, d.h. wir möchten nicht sehr schlechte Ratings einzelner Aktien mit guten Ratings anderer Aktien kompensieren. Bei der Aktienauswahl steht die Ertragskraft im Vordergrund, wir prüfen jedoch stets, ob es in einem Sektor möglicherweise ähnlich ertragsreiche Aktien mit einem besseren ESG Rating gibt. Wir berücksichtigen jedoch auch, ob ein Unternehmen mit einem evtl. schlechteren ESG Rating Anstrengungen unternimmt, sich stärker in erneuerbaren Energien zu betätigen. Ebenfalls berücksichtigen wir, dass es Unternehmen gibt, die Produkte bzw. Materialien herstellen, die zu einer Erhöhung der Energieeffizienz führen (auch wenn diese Daten nicht direkt messbar sind und daher von Sustainalytics nicht erfasst werden können).

Der Fonds berücksichtigt keine Taxonomie-konformen Umweltziele.

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

- Tabak (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tierversuche (Upstream, Produktion, Downstream) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Palmöl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Pestizide (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- GMO (Genetically Modified Organism - Gentechnisch veränderte Organismen) (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Forschung an menschlichen Embryonen () > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10,0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Downstream) > 30,0 % Umsatzerlöse
- Öl (Upstream, Produktion, Downstream) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an Öl als Teil des Energiemixes beträgt 10,0 %.

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

- Staaten mit schwerwiegenden Verstößen gegen die demokratischen Rechte und die Menschenrechte (auf Grundlage der Bewertung von Freedom House).

Als Nachhaltigkeitsindikator wird das ESG-Rating von Sustainalytics genutzt. Es wird ein low risk-Rating angestrebt. Zusätzlich werden 12 Ausschlusskriterien mit einem festen Schwellenwert der Umsätze festgelegt.

● **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.

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

- CO2-Fußabdruck 17,6982
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 1,08%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 76,34%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- 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 2,69%
(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 8,56%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 31,31%
(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)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0
(Messgröße: Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen 0,00%
(Messgröße: Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2	17,6982	12,8457
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	1,08%	1,06%
Anteil des Energieverbrauchs und Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	76,34%	83,21%
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%
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	2,69%	66,34%
Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	8,56%	12,59%
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	31,31%	31,32%

Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische 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%
Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen			
Anzahl der Länder	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	0	0
Prozentualer Anteil der Länder	Prozentualer Anteil der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen	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 Gesellschaft berücksichtigt im Zusammenhang mit dem Bereich Umwelt/Soziales/Unternehmensführung insbesondere die Aspekte: Umwelt

- Klimawandel (CO₂-Emissionen, Energieeffizienz etc.)
- Naturkapital (Wassermangel, biologische Vielfalt und Landnutzung etc.)
- Verschmutzung und Abfall (Schadstoffe, Verpackungsmaterial und Abfall etc.)
- Chancen im Bereich Umwelt (nachhaltiges Bauen, erneuerbare Energie) Gesellschaft
- Humankapital (Arbeitsmanagement, Gesundheitsschutz, Mitarbeiterentwicklung etc.)
- Produkthaftung (Produktsicherheit und -qualität, Datensicherheit etc.)
- Widerstand von Interessengruppen (Beschaffung von kontroversen Rohstoffen)

- Chancen im Bereich Soziales (Zugang zu Gesundheit, Kommunikations- und Finanzdienstleistungen, Chancen in Ernährung und Gesundheit) Unternehmensführung
- Corporate Governance (Aufsichtsrat, Vergütung, Eigentumsverhältnisse etc.)
- Firmenverhalten
- Ethische Geschäftsführung (Geschäftsethik, Steuertransparenz etc.) Die Berücksichtigung dieser Kriterien erfolgt anhand der Daten des externen Nachhaltigkeitsprüfers Sustainalytics. In Einzelfällen wird auch der Nachhaltigkeitsbericht eines Unternehmens zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,87	USA
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,55	Australien
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	3,20	Deutschland
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	Information Technology	3,19	USA
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	Information Technology	3,00	USA
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,81	USA
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	Information Technology	2,66	Großbritannien
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	2,64	USA
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	Information Technology	2,64	USA
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,44	USA
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	Health Care	2,31	Deutschland
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,26	USA
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	Industrials	2,24	Frankreich
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	Information Technology	2,12	Frankreich
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	Information Technology	2,12	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2023-31.05.2024



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 31.05.2024 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.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.05.2024 zu 94,17% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren Derivate und liquide Mittel.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.05.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren:

- 67,27% Information Technology und
- 16,01% Health Care.

Der Fonds war zu 1,08% in Unternehmen engagiert, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

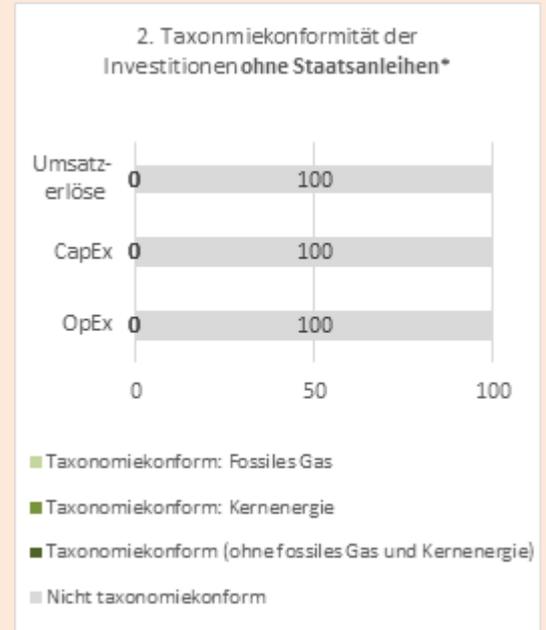
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ 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.