

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DigiTrends Aktienfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Tätigkeitsbericht

DigiTrends Aktienfonds für den Berichtszeitraum vom 1. September 2022 bis 31. Mai 2023

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 ausländische 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. eingesetzt werden. 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

	31.05.2023		31.08.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	13.386.687,71	99,08	12.024.009,72	99,09
Bankguthaben	208.718,87	1,54	137.382,96	1,13
Zins- und Dividendenansprüche	11.017,53	0,08	8.982,60	0,08
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-95.889,48	-0,71	-35.839,66	-0,30
Fondsvermögen	13.510.534,63	100,00	12.134.535,62	100,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Marktentwicklung im Berichtszeitraum:

Trotz des schwierigen Marktumfelds hat sich das verwaltete Vermögen der Fonds im vergangenen Geschäftsjahr erfreulich entwickelt.

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. 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 steigender US-Zinsen 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.

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.

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

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. September 2022 bis 31. Mai 2023)¹.

Anteilklasse A: +11,02%

Anteilklasse E: +10,69%

Anteilklasse I: +10,52% (seit 13. September 2022)

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 31.05.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.747.257,28	101,75
1. Aktien	13.386.685,71	99,08
Australien	651.377,82	4,82
Belgien	2.400,00	0,02
Bermuda	119.135,80	0,88
Bundesrep. Deutschland	1.973.293,00	14,61
Frankreich	857.685,00	6,35
Großbritannien	719.662,79	5,33
Israel	339.561,57	2,51
Japan	436.033,53	3,23
Niederlande	154.501,40	1,14
Norwegen	361.285,57	2,67
Schweden	64.959,93	0,48
Schweiz	826.218,28	6,12
USA	6.880.571,02	50,93
2. Andere Wertpapiere	2,00	0,00
EUR	2,00	0,00
3. Bankguthaben	349.552,04	2,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.017,53	0,08
II. Verbindlichkeiten	-236.722,65	-1,75
III. Fondsvermögen	13.510.534,63	100,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	13.386.687,71	99,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	12.887.708,01	95,39
Aktien							EUR	12.887.706,01	95,39
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3	STK	5.400	0	0	AUD	3,160	10.361,91	0,08
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8	STK	1.875.000	375.000	0	AUD	0,455	518.050,16	3,83
Weebit Nano Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WBT5	STK	30.000	0	252.926	AUD	6,750	122.965,75	0,91
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	600.000	512.500	412.500	CHF	0,574	353.484,55	2,62
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	400	0	0	CHF	233,400	95.822,64	0,71
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.000	0	0	CHF	133,100	136.610,90	1,01
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	9.000	0	0	EUR	29,010	261.090,00	1,93
Biosenic S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974280126	STK	20.000	0	0	EUR	0,120	2.400,00	0,02
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	6.000	2.000	2.200	EUR	39,950	239.700,00	1,77
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	12.000	0	0	EUR	34,730	416.760,00	3,08
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	2.200	0	0	EUR	32,600	71.720,00	0,53
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329	STK	17.000	0	0	EUR	9,405	159.885,00	1,18
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	21.000	0	0	EUR	11,285	236.985,00	1,75
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	7.000	0	0	EUR	30,950	216.650,00	1,60
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	11.200	11.200	0	EUR	23,740	265.888,00	1,97
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	5.000	0	0	EUR	52,900	264.500,00	1,96
Sif Holding N.V. Registered Shares EO -,20	NL0011660485	STK	11.000	0	0	EUR	13,760	151.360,00	1,12
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	3.000	1.000	0	EUR	130,950	392.850,00	2,91
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450	STK	360.000	0	0	GBP	0,566	236.930,23	1,75
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450	STK	11.000	0	0	GBP	27,650	353.662,79	2,62
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641	STK	8.000	0	0	ILS	110,700	222.479,02	1,65
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK	5.800	0	1.700	JPY	8.199,000	319.326,73	2,36
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK	4.000	0	0	JPY	4.345,000	116.706,80	0,86
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	60.500	60.500	0	NOK	23,390	119.135,80	0,88
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	305.000	75.000	0	NOK	14,070	361.285,57	2,67
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK	19.000	19.000	0	USD	24,780	441.669,79	3,27
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	1.450	0	350	USD	177,690	241.698,41	1,79
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	1.000	0	1.500	USD	124,810	117.082,55	0,87
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	7.850	5.450	0	USD	69,160	509.292,68	3,77
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137	STK	4.000	0	0	USD	64,040	240.300,19	1,78

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	600	0	0 USD	229,620	129.242,03	0,96
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	1.250	1.250	0 USD	173,880	203.893,06	1,51
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043		STK	40.000	29.500	0 USD	8,580	321.951,22	2,38
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057		STK	4.050	0	0 USD	81,580	309.942,78	2,29
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	670	0	0 USD	196,650	123.598,03	0,91
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	US45667G1031		STK	50.000	0	0 USD	4,900	229.831,14	1,70
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	65.000	55.000	0 USD	10,790	657.926,83	4,87
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	4.500	0	0 USD	67,730	285.914,63	2,12
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	2.500	1.550	0 USD	161,800	379.455,91	2,81
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	800	0	0 USD	442,990	332.450,28	2,46
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	550	0	0 USD	212,530	109.654,32	0,81
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042		STK	20.000	11.200	0 USD	7,410	139.024,39	1,03
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	3.400	0	3.300 USD	89,370	285.045,03	2,11
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057		STK	3.000	0	0 USD	107,350	302.110,69	2,24
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	26.000	23.000	0 USD	8,320	202.926,83	1,50
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	2.700	0	0 USD	97,260	246.343,34	1,82
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037		STK	4.500	0	0 USD	33,450	141.205,44	1,05
SES AI Corporation Registered Shares A DL -,0001	US78397Q1094		STK	110.000	110.000	0 USD	1,510	155.816,14	1,15
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.020	365	0 USD	454,960	435.327,58	3,22
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	3.700	0	0 USD	100,190	347.751,41	2,57
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	12.500	12.500	0 USD	29,720	348.499,06	2,58
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	6.200	0	0 USD	0,540	3.141,40	0,02
Andere Wertpapiere							EUR	2,00	0,00
Biosenic S.A. Anrechte	BE0970179827		STK	20.000	20.000	0 EUR	0,000	2,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	498.979,70	3,69
Aktien							EUR	498.979,70	3,69
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	9.500	0	0 EUR	32,100	304.950,00	2,26
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924		STK	500.000	0	0 GBP	0,222	129.069,77	0,96
Cell Impact AB Namn-Aktier o.N.	SE0017885379		STK	114.362	0	0 SEK	6,590	64.959,93	0,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.386.687,71	99,08

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	349.552,04	2,59
Bankguthaben							EUR	349.552,04	2,59
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	330.905,95			% 100,000	330.905,95	2,45
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.283,30			% 100,000	440,90	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	1.300,59			% 100,000	109,50	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	52.138,36			% 100,000	4.494,03	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	3.021,54			% 100,000	1.834,79	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	2.900,40			% 100,000	2.976,91	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	3.883,51			% 100,000	4.515,71	0,03
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	636.522,00			% 100,000	4.274,25	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.017,53	0,08
Zinsansprüche			EUR	896,00				896,00	0,01
Dividendenansprüche			EUR	10.121,53				10.121,53	0,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-140.833,17	-1,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	-150.128,16			% 100,000	-140.833,17	-1,04

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-95.889,48	-0,71
Verwaltungsvergütung			EUR	-53.353,80			-53.353,80	-0,39
Performance Fee			EUR	-15.676,29			-15.676,29	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.788,14			-8.788,14	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-17.421,25			-17.421,25	-0,13
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00			-650,00	0,00
Fondsvermögen						EUR	13.510.534,63	100,00 1)
DigiTrends Aktienfonds A								
Anteilwert						EUR	113,30	
Ausgabepreis						EUR	118,97	
Rücknahmepreis						EUR	113,30	
Anzahl Anteile						STK	6.635	
DigiTrends Aktienfonds E								
Anteilwert						EUR	131,60	
Ausgabepreis						EUR	138,18	
Rücknahmepreis						EUR	131,60	
Anzahl Anteile						STK	1.765	
DigiTrends Aktienfonds I								
Anteilwert						EUR	110,52	
Ausgabepreis						EUR	110,52	
Rücknahmepreis						EUR	110,52	
Anzahl Anteile						STK	113.341	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023	
AUD	(AUD)	1,6468000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9743000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4468000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8600000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9806000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	148,9202000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8780000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,6017000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0660000	= 1 EUR (EUR)

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					
Azenta Inc. Registered Shares DL -,01	US1143401024	STK	0	1.100	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	3.100	6.100	
BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.	SE0017769995	STK	0	16.000	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	3.500	
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043	STK	2.100	4.000	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	0	23.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.000	1.000	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	0	9.000	
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	STK	0	18.000	
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	0	800	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Soltech Energy Sweden AB Namn-Aktier o.N.	SE0005392537	STK	76.000	106.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Soltech Energy Sweden AB Namn-Aktier (Em. 09/2022) o.N.	SE0018537342	STK	6.000	6.000	
Andere Wertpapiere					
Meyer Burger Technology AG Anrechte	CH1220912898	STK	750.000	750.000	
Soltech Energy Sweden AB Anrechte	SE0018537334	STK	30.000	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 (Marktzuidnung 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)

EUR

773,87

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 01.09.2022 bis 31.05.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		1.273,19	0,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.086,51	0,32
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		159,21	0,02
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		-189,65	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-325,15	-0,05
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.004,11	0,45
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-159,31	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-106.267,01	-16,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-106.267,01		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-7.946,12	-1,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.076,73	-0,92
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		111.430,24	16,80
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	112.295,98		
- Sonstige Kosten	EUR	-865,74		
Summe der Aufwendungen	EUR		-9.018,93	-1,36
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-6.014,82	-0,91
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		59.245,13	8,93
2. Realisierte Verluste	EUR		-32.781,75	-4,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		26.463,37	3,99

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds A

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	20.448,55	3,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	670.149,69	101,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	15.728,03	2,37
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	685.877,72	103,38
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	706.326,27	106,46

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		10.765.498,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-10.924.569,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	37.721,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-10.962.290,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		204.471,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		706.326,27
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	670.149,69	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	15.728,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		751.727,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	20.448,55	3,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	20.448,55	3,08

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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.05.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		396,19	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		654,85	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		49,81	0,03
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		-59,37	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-102,63	-0,06
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		938,85	0,53
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-12,75	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-9.525,76	-5,39
- Verwaltungsvergütung	EUR	-9.525,76		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-598,78	-0,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-517,71	-0,29
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		7.578,15	4,29
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.609,35		
- Sonstige Kosten	EUR	-31,20		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.076,86	-1,74
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-2.138,01	-1,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		18.459,61	10,46
2. Realisierte Verluste	EUR		-10.129,96	-5,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		8.329,65	4,72

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds E

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.191,65	3,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	46.463,77	26,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	32.278,86	18,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	78.742,63	44,62
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	84.934,28	48,13

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.369.037,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-1.202.357,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	37.507,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.239.865,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-19.345,05
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	84.934,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	46.463,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	32.278,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	232.269,21

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds E**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	47.320,62	26,81
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	31.476,57	17,83
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	6.191,65	3,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	9.652,41	5,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	43.720,02	24,77
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	8.879,64	5,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	34.840,38	19,74
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.600,60	2,04
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	3.600,60	2,04

*) 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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 13.09.2022 bis 31.05.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		21.213,35	0,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		36.886,11	0,33
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		2.643,39	0,02
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		-3.158,68	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-7.529,27	-0,07
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		50.054,89	0,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-19,39	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-29.311,50	-0,26
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.311,50		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.311,97	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-802,98	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-162.625,37	-1,43
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-162.369,27		
- Sonstige Kosten	EUR	-256,11		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	0,12		
Summe der Aufwendungen	EUR		-194.071,21	-1,71
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-144.016,32	-1,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		952.612,36	8,40
2. Realisierte Verluste	EUR		-550.353,06	-4,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		402.259,30	3,54

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds I

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	258.242,98	2,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	551.872,15	4,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-376.300,60	-3,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	175.571,55	1,55
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	433.814,53	3,82

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.205.570,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.205.570,84		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-112.847,05
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	433.814,53
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	551.872,15		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-376.300,60		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	12.526.538,33

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens
Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	778.042,84	6,86
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	258.242,98	2,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	519.799,85	4,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	583.096,32	5,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	583.096,32	5,14
III. Gesamtausschüttung	EUR	194.946,52	1,72
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	194.946,52	1,72

*) 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

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	113.341	EUR	12.526.538,33	EUR	110,52

*) Auflegedatum 13.09.2022

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.05.2023

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		22.882,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		39.627,47
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		2.852,41
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		-3.407,71
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-7.957,05
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		53.997,85
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-191,46
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-145.104,27
- Verwaltungsvergütung	EUR	-145.104,27	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.856,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.397,42
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-43.616,98
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-42.463,94	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.153,04	
Summe der Aufwendungen	EUR		-206.167,00
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-152.169,15
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.030.317,10
2. Realisierte Verluste	EUR		-593.264,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		437.052,33

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	284.883,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.268.485,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-328.293,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	940.191,90
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.225.075,08

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	12.134.535,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	78.644,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.280.800,22
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.202.155,76
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	72.279,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.225.075,08
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.268.485,61
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-328.293,71
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	13.510.534,63

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,200% p.a., 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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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	3,95 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,79 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,44 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,00
---	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Small Cap Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEWSCN INDEX)	70,00 %
NASDAQ 100 Technology Kursindex (USD) in EUR (Bloomberg: NDXT INDEX) in EUR	30,00 %

Sonstige Angaben

DigiTrends Aktienfonds A

Anteilwert	EUR	113,30
Ausgabepreis	EUR	118,97
Rücknahmepreis	EUR	113,30
Anzahl Anteile	STK	6.635

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

DigiTrends Aktienfonds E

Anteilwert	EUR	131,60
Ausgabepreis	EUR	138,18
Rücknahmepreis	EUR	131,60
Anzahl Anteile	STK	1.765

DigiTrends Aktienfonds I

Anteilwert	EUR	110,52
Ausgabepreis	EUR	110,52
Rücknahmepreis	EUR	110,52
Anzahl Anteile	STK	113.341

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,63 %

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.

DigiTrends Aktienfonds E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,81 %

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.

DigiTrends Aktienfonds I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,49 %

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

1,46 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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.

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 9.016,80

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

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 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>.

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.

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 0 % 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 ertragreiche 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 %
- 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 0,1 %.

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 0,0000
(Messgröße: CO₂-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)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 0,00%
(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 0,00%
(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 0,00%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 0,00%
(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)

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
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,39	Australien
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	Information Technology	2,55	USA
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	2,30	Bundesrep. Deutschland
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	Information Technology	2,28	Schweiz
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	Information Technology	2,16	Frankreich
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,16	USA
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	Information Technology	2,00	USA
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	Industrials	1,98	Norwegen
Weebit Nano Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	1,87	Australien
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,51	USA
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,42	USA
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	Industrials	1,37	Frankreich
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	1,33	USA
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,30	USA
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	Information Technology	1,24	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.06.2022-31.05.2023**



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. Mai 2023 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. Mai 2023 zu 99,08% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel des Fonds.

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?**

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Information Technology (67,55%) und in Industrials.

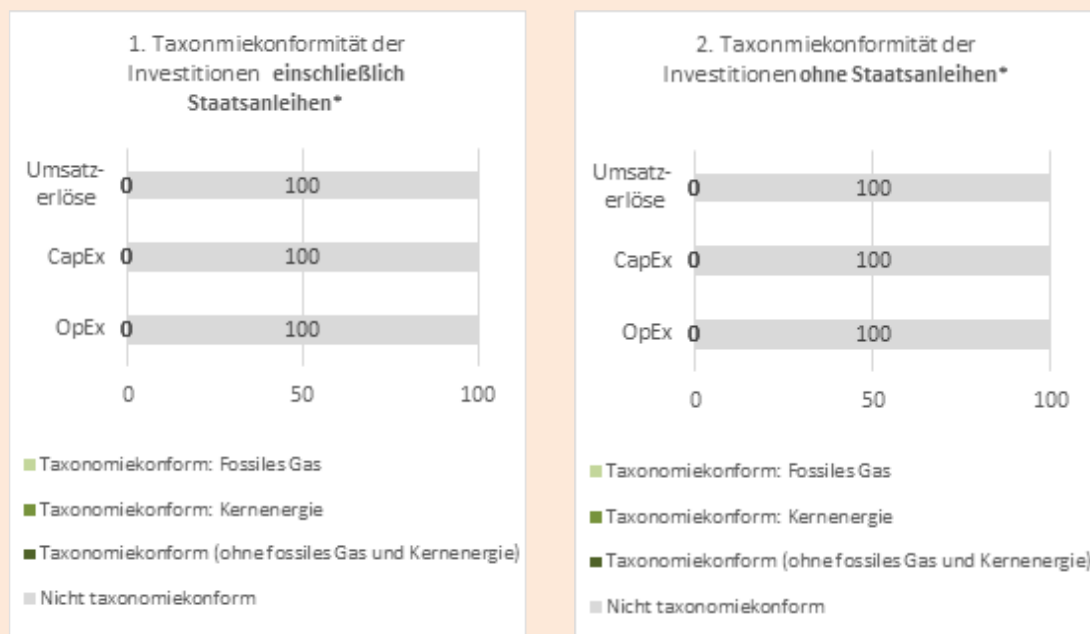
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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

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

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.

**Jahresbericht
DigiTrends Aktienfonds**

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023

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 Rumpfgeschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. September 2022 bis zum 31. Mai 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

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 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.

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

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.
- 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 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 15. September 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

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:

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:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

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

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