

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



DigiTrends Aktienfonds

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2026

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 01. Juni 2025 bis 31. Mai 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.05.2026		31.05.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	7.878.342,31	93,61	7.169.695,11	93,35
Futures	-1.109.083,82	-13,18	-116.663,73	-1,52
Bankguthaben	1.836.553,48	21,82	650.303,31	8,47
Zins- und Dividendenansprüche	4.096,75	0,05	10.453,13	0,14
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-194.133,63	-2,31	-33.588,35	-0,44
Fondsvermögen	8.415.775,09	100,00	7.680.199,47	100,00

Tätigkeitsbericht

Im Rahmen der aktiven Portfoliosteuerung – der Fonds wird ohne Bindung an einen Referenzindex verwaltet – ergaben sich die Portfolioentscheidungen insbesondere aus der gezielten Titelauswahl sowie aus der Überzeugung des Fondsmanagements, dass die zunehmende Verbreitung von künstlicher Intelligenz und die damit verbundenen Investitionen in Rechenleistung, Halbleiter und digitale Infrastruktur überdurchschnittliche langfristige Wachstumsmöglichkeiten bieten.

Während des Berichtszeitraums wurde das Marktrisiko des Fonds zeitweise deutlich reduziert. Vor dem Hintergrund einer erhöhten Volatilität im Technologiesektor und einer hohen Sensitivität der Aktienmärkte gegenüber makroökonomischen Entwicklungen wurde das Aktienmarktexposure zeitweise durch Short-Positionen auf den Nasdaq 100 weitgehend beziehungsweise vollständig abgesichert. Dadurch konnte das Marktbeta des Portfolios vorübergehend erheblich reduziert werden, ohne die strategischen Kernpositionen des Fonds veräußern zu müssen. Mit einer Veränderung des Marktumfelds wurde der Absicherungsgrad im weiteren Verlauf entsprechend angepasst.

Die Entscheidungen zum Kauf und Verkauf einzelner Wertpapiere wurden auf Grundlage eines umfassenden Anlageprozesses getroffen. Dieser berücksichtigt unter anderem strukturelle Technologietrends, die Wettbewerbsposition und Wachstumsperspektiven der Unternehmen, Bewertungskennzahlen, Unternehmens- und Quartalsergebnisse, makroökonomische Rahmenbedingungen sowie die allgemeine Markt- und Risikosituation. Die Länderallokation ergab sich aus den Einzeltiteln und war nicht Gegenstand einer eigenständigen Entscheidung.

Tätigkeitsbericht

Darstellung der wesentlichen Risiken

Marktpreisrisiko

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.

Aktienmarktrisiko

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. Die vorgenannten Aktienmarktrisiken können sich auch mittelbar durch den Einsatz von Derivaten auswirken.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

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

Im Rahmen der Anlagestrategie werden systematisch Derivate zu Investitionszwecken eingesetzt. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des Sondervermögens erhöhen. 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 von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist. Das Sondervermögen erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiko

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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Tätigkeitsbericht

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeit-raums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Juni 2025 bis 31. Mai 2026)¹:

DigiTrends Aktienfonds A von 78,11 %

DigiTrends Aktienfonds E von 78,26 %

DigiTrends Aktienfonds I von 77,46 %

Wichtiger Hinweis

Zum 05.05.2026 und 01.06.2026 werden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen (nachfolgend BAB) für dieses den Vorgaben der OGAW-Richtlinie entsprechende Sondervermögen geändert. Die nachfolgenden aufgeführten Änderungen treten bereits zum 05.05.2026 in Kraft, während die unten aufgeführten Änderungen in § 9 BAB erst zum 01.06.2026 in Kraft treten.

Änderungen ab dem 05.05.2026: Die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen werden an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Änderungen ab dem 01.06.2026: In § 9 BAB (Kosten) wird klargestellt, dass die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management-Gesellschaft von der Verwaltungsvergütung abgedeckt wird. Zudem entfallen zukünftig die Vergütungen für Wertpapierdarlehens- und Pensionsgeschäfte, da diese nicht mehr abgeschlossen werden. Weiterhin entfällt auch die Vergütung in Höhe von 0,18 % p.a., die bisher für Dienstleistungen Dritter gezahlt werden konnte. Dementsprechend reduziert sich die in § 9 Absatz 4 BAB genannte Summe aus allen zuvor genannten Vergütungen von 2,68 % auf 2,50 %. In § 9 wurden zudem einige redaktionelle Anpassungen vorgenommen. Es wurden insbesondere die Kostenregelung in den BABen zur Belastung mit Umsatzsteuer für Vergütungen der Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Dritten (also Asset Manager und Berater) gestrichen. Daneben wurde die Regelung bzgl. Transaktionskosten in den Katalog der Aufwendungen verschoben.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

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.

Vermögensübersicht zum 31.05.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	8.642.241,91	102,69
1. Aktien	7.878.342,31	93,61
Australien	107.096,42	1,27
Bundesrep. Deutschland	364.796,00	4,33
Frankreich	104.300,00	1,24
Großbritannien	151.586,00	1,80
Israel	55.325,59	0,66
Japan	966.951,26	11,49
Niederlande	660.403,50	7,85
Taiwan	466.219,57	5,54
USA	5.001.663,97	59,43
2. Derivate	-1.109.083,82	-13,18
3. Bankguthaben	759.769,21	9,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.113.214,21	13,23
II. Verbindlichkeiten	-226.466,82	-2,69
III. Fondsvermögen	8.415.775,09	100,00

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	7.878.342,31	93,61
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.878.342,31	93,61
Aktien							EUR	7.878.342,31	93,61
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8	STK		1.052.271	0	1.100.000	AUD 0,165	107.096,42	1,27
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK		1.250	0	14.750	EUR 58,240	72.800,00	0,87
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		250	621	371	EUR 1.384,800	346.200,00	4,11
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		3.600	0	6.397	EUR 81,110	291.996,00	3,47
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK		700	153	643	EUR 149,000	104.300,00	1,24
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK		5.330	10.300	10.370	EUR 58,950	314.203,50	3,73
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450	STK		1.800	0	15.200	GBP 32,780	68.173,31	0,81
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK		8.570	1.900	7.830	GBP 8,424	83.412,69	0,99
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001	STK		7.900	0	9.500	JPY 9.625,000	409.420,98	4,86
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007	STK		5.220	2.000	3.780	JPY 14.815,000	416.403,55	4,95
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK		500	224	324	JPY 52.420,000	141.126,73	1,68
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK		500	1.650	4.850	USD 516,100	221.160,44	2,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK		1.200	1.200	0	USD 380,340	391.162,15	4,65
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK		3.400	900	12.130	USD 69,560	202.694,55	2,41
Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US0545402085	STK		1.380	0	2.520	USD 150,410	177.893,21	2,11
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK		478	110	1.182	USD 135,050	55.325,59	0,66
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK		950	674	324	USD 241,820	196.888,07	2,34
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK		1.040	240	1.350	USD 420,910	375.168,32	4,46
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK		90	21	146	USD 1.921,710	148.229,26	1,76
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK		750	0	1.750	USD 318,180	204.520,91	2,43
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK		2.760	920	2.160	USD 205,000	484.916,01	5,76
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK		450	0	1.150	USD 971,000	374.485,77	4,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK		525	525	0	USD 450,240	202.584,85	2,41
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		1.200	1.200	0	USD 211,140	217.147,75	2,58
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		900	509	459	USD 281,690	217.278,88	2,58
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK		1.900	2.234	1.134	USD 251,020	408.757,28	4,86
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK		1.850	2.417	567	USD 191,100	302.995,37	3,60
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK		4.005	4.155	260	USD 124,370	426.895,65	5,07
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK		230	378	373	USD 475,620	93.754,37	1,11
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK		1.300	618	1.318	USD 418,450	466.219,57	5,54

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	700	170	2.100 USD	374,310	224.560,34	2,67
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016		STK	5.000	1.800	14.800 USD	30,470	130.570,79	1,55
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		7.878.342,31	93,61
Derivate						EUR		-1.109.083,82	-13,18
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						EUR		-1.109.083,82	-13,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		-1.109.083,82	-13,18
FUTURE NASDQ100 E-MINI 18.06.26 CME		359	USD	Anzahl	-11			-1.109.083,82	-13,18

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	759.769,21	9,03
Bankguthaben							EUR	759.769,21	9,03
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	649.557,84		%	100,000	649.557,84	7,72
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	3.283,30		%	100,000	439,33	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	93.858,63		%	100,000	108.444,40	1,29
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	246.569,00		%	100,000	1.327,64	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.113.214,21	13,23
Zinsansprüche			EUR	1.285,39				1.285,39	0,02
Dividendenansprüche			EUR	2.845,00				2.845,00	0,03
Variation Margin			EUR	1.109.083,82				1.109.083,82	13,18
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-32.299,55	-0,38
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	-37.687,11		%	100,000	-32.299,55	-0,38

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31.05.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-194.167,27	-2,31
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-33,64				-33,64	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-19.157,96				-19.157,96	-0,23
Performance Fee			EUR	-164.822,85				-164.822,85	-1,96
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.360,78				-1.360,78	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.392,04				-7.392,04	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.400,00				-1.400,00	-0,02
Fondsvermögen							EUR	8.415.775,09	100,00 1)
DigiTrends Aktienfonds A									
Anteilwert							EUR	165,52	
Ausgabepreis							EUR	173,80	
Rücknahmepreis							EUR	165,52	
Anzahl Anteile							STK	5.052	
DigiTrends Aktienfonds E									
Anteilwert							EUR	185,48	
Ausgabepreis							EUR	194,75	
Rücknahmepreis							EUR	185,48	
Anzahl Anteile							STK	794	
DigiTrends Aktienfonds I									
Anteilwert							EUR	155,26	
Ausgabepreis							EUR	155,26	
Rücknahmepreis							EUR	155,26	
Anzahl Anteile							STK	47.872	

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 29.05.2026	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6212000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4734000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8655000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7196000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1668000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

359 Chicago Merc. Ex.

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

Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	310	
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	0	2.350	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	0	695	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	0	800	
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	US0567521085	STK	800	800	
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	0	410	
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044	STK	0	300	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	2.200	
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064	STK	0	4.400	
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057	STK	700	700	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	0	1.215	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	0	2.279	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	0	800	
--------------------------------------	--------------	-----	---	-----	--

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): NASDAQ-100)

EUR

7.159,96

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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	262,06	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	4.451,12	0,88
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	1.531,35	0,31
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	-39,31	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-804,73	-0,16
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	5.400,49	1,07
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-136,25	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-32.514,61	-6,44
- Verwaltungsvergütung	EUR	-32.514,61		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-574,33	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.357,53	-0,27
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-202,32	-0,04
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	84,36		
- Sonstige Kosten	EUR	-286,68		
- davon Consultantvergütung	EUR	-209,35		
Summe der Aufwendungen		EUR	-34.785,04	-6,89
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-29.384,55	-5,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	151.293,34	29,95
2. Realisierte Verluste		EUR	-142.125,66	-28,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	9.167,68	1,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-20.216,87	-4,00

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds A

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	333.919,33	66,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	60.403,51	11,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	394.322,84	78,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	374.105,97	74,06

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	499.571,66	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-36.864,01	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	55.770,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-92.634,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-623,87	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	374.105,97	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	333.919,33	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	60.403,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	836.189,75	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-20.216,87	-4,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	20.216,87	4,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds A

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	6.635	EUR	751.727,09	EUR	113,30
2023/2024	Stück	6.175	EUR	672.346,10	EUR	108,87
2024/2025	Stück	5.376	EUR	499.571,66	EUR	92,93
2025/2026	Stück	5.052	EUR	836.189,75	EUR	165,52

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		46,09	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		784,39	0,99
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		269,37	0,34
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-6,91	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-141,66	-0,18
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		951,28	1,20
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-16,38	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-3.800,51	-4,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.800,51		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR -63,58	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR -141,10	-0,18
5. Sonstige Aufwendungen			EUR -1.878,31	-2,37
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.844,67		
- Sonstige Kosten	EUR	-33,64		
Summe der Aufwendungen	EUR		-5.899,88	-7,43
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-4.948,60	-6,23
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		26.796,91	33,76
2. Realisierte Verluste	EUR		-25.187,97	-31,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		1.608,94	2,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.339,66	-4,20

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds E

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	44.434,59	55,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.949,58	2,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	46.384,17	58,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.044,51	54,24

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	48.172,60	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-413,42	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	54.888,73	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	62.322,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.433,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.525,51	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.044,51	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	44.434,59	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.949,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	147.217,93	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	30.536,57	38,48
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	12.485,33	15,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.339,66	-4,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	21.390,90	26,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	28.091,94	35,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	6.009,25	7,57
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	22.082,69	27,83
III. Gesamtausschüttung	EUR	2.444,63	3,08
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	2.444,63	3,08

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	1.765	EUR	232.269,21	EUR	131,60
2023/2024	Stück	535	EUR	66.511,40	EUR	124,32
2024/2025	Stück	459	EUR	48.172,60	EUR	104,87
2025/2026	Stück	794	EUR	147.217,93	EUR	185,48

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.345,15	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	39.853,35	0,83
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	13.660,12	0,29
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	-351,78	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7.196,90	-0,15
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	48.309,94	1,01
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.079,49	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-235.533,11	-4,92
- Verwaltungsvergütung	EUR	-235.533,11		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.152,93	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-10.402,43	-0,22
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-74.528,77	-1,56
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-72.716,87		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.811,90		
Summe der Aufwendungen		EUR	-326.696,73	-6,83
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-278.386,79	-5,82
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.328.120,65	27,74
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.248.071,10	-26,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	80.049,55	1,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-198.337,24	-4,15

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.448.871,72	51,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	904.639,63	18,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.353.511,35	70,05
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.155.174,11	65,90

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	7.132.455,21	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-66.564,90	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-2.923.556,39	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.327.783,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.251.339,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	134.859,38	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.155.174,11	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.448.871,72	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	904.639,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	7.432.367,41	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.492.883,84	31,19
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	634.105,91	13,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-198.337,24	-4,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.057.115,17	22,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.369.374,08	28,61
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	254.518,97	5,32
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.114.855,11	23,29
III. Gesamtausschüttung	EUR	123.509,76	2,58
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	123.509,76	2,58

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	113.341	EUR	12.526.538,33	EUR	110,52
2023/2024	Stück	136.920	EUR	14.309.184,90	EUR	104,51
2024/2025	Stück	80.770	EUR	7.132.455,21	EUR	88,31
2025/2026	Stück	47.872	EUR	7.432.367,41	EUR	155,26

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	2.653,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	45.088,86
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	15.460,84
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	-398,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-8.143,29
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	54.661,71
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.232,12
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-271.848,23
- Verwaltungsvergütung	EUR	-271.848,23	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.790,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-11.901,06
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-76.609,40
- Depotgebühren	EUR	0,00	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-74.477,18	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.132,22	
- davon Consultantvergütung	EUR	-209,35	
Summe der Aufwendungen		EUR	-367.381,65
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-312.719,94
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.506.210,90
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.415.384,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	90.826,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-221.893,77

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.827.225,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	966.992,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.794.218,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.572.324,59

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	7.680.199,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-66.978,32
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-2.905.531,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.445.875,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.351.407,55		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	135.761,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.572.324,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.827.225,64		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	966.992,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	8.415.775,09

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.732.906,24
--	------------	---------------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	93,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-13,18

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	1,32 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,85 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,47 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,46
---	-------------

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	165,52
Ausgabepreis	EUR	173,80
Rücknahmepreis	EUR	165,52
Anzahl Anteile	STK	5.052

DigiTrends Aktienfonds E

Anteilwert	EUR	185,48
Ausgabepreis	EUR	194,75
Rücknahmepreis	EUR	185,48
Anzahl Anteile	STK	794

DigiTrends Aktienfonds I

Anteilwert	EUR	155,26
Ausgabepreis	EUR	155,26
Rücknahmepreis	EUR	155,26
Anzahl Anteile	STK	47.872

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 2,21 %

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 3,49 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

DigiTrends Aktienfonds E

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,19 %

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 3,76 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

DigiTrends Aktienfonds I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,56 %

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 3,06 %

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 Aufwendungserstattungen 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	286,68
- davon Consultantvergütung	EUR	209,35

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	12.383,10
--------------------	-----	-----------

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

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>.

Frankfurt am Main, den 27. August 2026

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 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Jahresbericht DigiTrends Aktienfonds

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. September 2026

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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

Erstausgabepreis

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

Währung

Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse E	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Thesaurierung
Anteilklasse E	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

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

Jahresbericht

DigiTrends Aktienfonds

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:
Ballindamm 27
20095 Hamburg
Telefon: +49 (0) 40 30217 - 0
Telefax: +49 (0) 40 30217 - 5353
<https://www.donner-reuschel.de>

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

FV Frankfurter Vermögen AG
Postanschrift:
Rathausplatz 1
61348 Bad Homburg
Telefon: +49 6174 95594 0
Telefax: +49 6172 94595 99
<https://www.frankfurter-vermoeegen.com/>

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
DigiTrends Aktienfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900W4A13AY35EGK45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: __ %

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __%

☒ ☐ ☒ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

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

Klimawandel, Ressourcenverbrauch, Umweltverschmutzung, Menschenrechte, Unternehmensführung und Korruptionsbekämpfung.

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

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

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

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

Unter die Kategorie „Andere Investition“ fallen Bankguthaben sowie Investitionen in Derivate, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Berichtszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft. Eine ausführliche Auflistung der Nachhaltigkeitskriterien, die zur Auswahl der Vermögensgegenstände geführt haben, sind im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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

- CO2-Fußabdruck 15,5990
(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)
- 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 16,26 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 33,55 %
(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).

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 31.05.2025 gab es keine Änderung der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren					
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
		Auswirkungen			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	15,5990	13,7183	17,6982	12,8457
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	0,00%	1,08%	1,06%
	Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	n.a.	n.a.	76,34%	83,21%
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG					
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	3,25%	2,69%	66,34%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	16,26%	14,93%	8,56%	12,59%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	33,55%	32,89%	31,31%	31,32%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen					
16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	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	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
	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	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung					
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024	2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Menschenrechte	9. Fehlende Menschenrechtspolitik (Anteil der Investitionen in Unternehmen ohne Menschenrechtspolitik)	n.a.	n.a.	10,61%	8,84%
Menschenrechte	12. Geschäftstätigkeiten und Lieferanten, bei denen ein erhebliches Risiko von Kinderarbeit besteht (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, bei denen ein erhebliches Risiko besteht, dass bei ihren Tätigkeiten oder den Tätigkeiten ihrer Lieferanten Kinder zur Arbeit herangezogen werden, aufgeschlüsselt nach geografischen Gebieten oder Art der Tätigkeit)	n.a.	n.a.	8,20%	7,47%

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

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

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

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



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

Die angegebenen PAI werden indirekt über Ausschlüsse berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben, wo diese fehlt, wird die Fondsart ausgewiesen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2025 – 31.05.2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	Information Technology	5,67	Taiwan
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	4,59	Deutschland
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,46	Japan
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	Information Technology	4,23	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	4,20	Niederlande
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	Information Technology	4,00	Niederlande
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	3,97	USA
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	Information Technology	3,64	USA
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	3,55	USA
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	Information Technology	3,51	USA
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	Information Technology	3,39	USA
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	Information Technology	3,37	USA
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	Information Technology	3,31	USA
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	3,29	USA
ServiceNow Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,99	USA



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.

Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus. Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.05.2026 zu 93,61 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 93,61 %
- #2 Andere Investitionen 6,39 %



- #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.

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

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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	%Assets
Information Technology	93,59
Communication Services	1,16

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

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

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

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

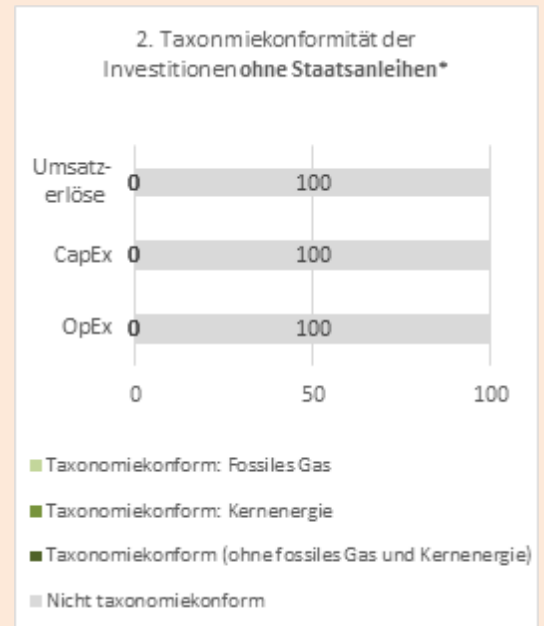
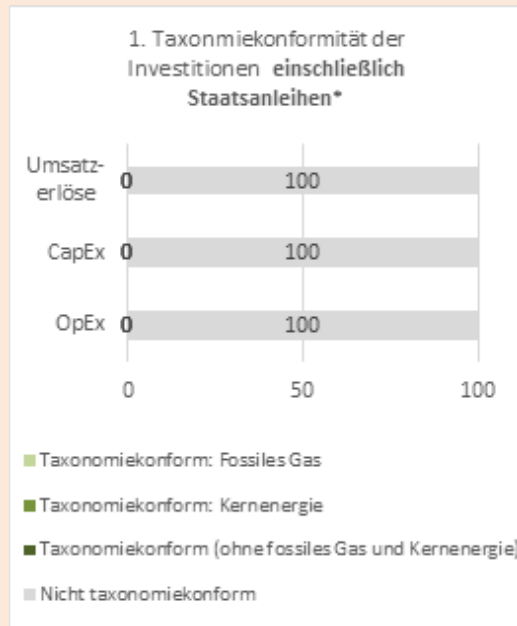
- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

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 – siehe Erläuterung am linken Rand. 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

- **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 Bankguthaben sowie Investitionen in Derivate, die lediglich zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK

oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten 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. Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.