

Halbjahresbericht

zum 31. März 2025

AI Navigator (vormals Basketfonds)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K803



Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
AI Navigator - US & Europe Equity	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

WWK Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B81270
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Roland Kluger

Bereichsleiter Finanzanlagen
WWK Lebensversicherung a. G., München

Mitglieder

Stefan Bauer

Abteilungsleiter Verkaufsförderung
WWK Lebensversicherung a. G., München

Christoph Kraiker

Vorstandsvorsitzender
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Zentralverwaltungsstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

WWK Investment S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

WWK Lebensversicherung a. G.

Marsstraße 37, D-80292 München

Anlageberater

Baumann & Partners S.A. (bis zum 31. Oktober 2024)

5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg

Ultramarin Capital GmbH (seit dem 1. Februar 2025)

Liebigstraße 22, D-80538 München

Abschlussprüfer

Ernst & Young S.A.

Cabinet de révision agréé
35E avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sub-Delegation an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds AI Navigator (vormals Basketfonds) mit seinem Teilfonds AI Navigator - US & Europe Equity (vormals Basketfonds - Alte & Neue Welt).

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.wwk-investment.lu) veröffentlicht. Aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds finden Sie auf der Internetseite der Zentralverwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com). Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025.

Ereignisse während des Berichtszeitraums:

Mit Wirkung zum 1. Februar 2025 wurde der Name des Fonds von „Basketfonds“ in „AI Navigator“ sowie der Name des Teilfonds von „Basketfonds - Alte & Neue Welt“ in „AI Navigator - US & Europe Equity“ geändert. Gleichzeitig wurde der bisherige Anlageberater Baumann & Partners S.A. durch die Ultramarin Capital GmbH, Liebigstraße 22, D-80538 München ersetzt.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

AI Navigator - US & Europe Equity A / LU0561655688 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-3,50 %
AI Navigator - US & Europe Equity B / LU1492353963 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-3,32 %
AI Navigator - US & Europe Equity D / LU1760064474 (vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025)	-3,17 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 31. März 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß dem Rechnungslegungsstandard Lux GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

AI Navigator - US & Europe Equity

Da der Fonds AI Navigator zum 31.03.2025 aus nur einem Teilfonds, dem AI Navigator - US & Europe Equity, besteht, ist die Vermögensaufstellung des AI Navigator - US & Europe Equity gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds AI Navigator.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									352.132.782,13	94,62
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Allianz SE vink.Namens-Aktien		DE0008404005	Stück	6.077,00	6.077,00	0,00	EUR	355,30	2.159.158,10	0,58
GEA Group AG Inhaber-Aktien		DE0006602006	Stück	46.352,00	65.057,00	-18.705,00	EUR	56,55	2.621.205,60	0,70
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	34.004,00	36.749,00	-2.745,00	EUR	246,75	8.390.487,00	2,25
Dänemark										
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1		DK0060252690	Stück	23.609,00	23.609,00	0,00	DKK	1.067,50	3.377.595,92	0,91
Finnland										
KONE Oyj Registered Shares Cl.B		FI0009013403	Stück	32.319,00	32.319,00	0,00	EUR	51,60	1.667.660,40	0,45
Wärtsilä Corp. Reg. Shares		FI0009003727	Stück	2.161,00	48.437,00	-46.276,00	EUR	17,31	37.406,91	0,01
Frankreich										
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50		FR0000120073	Stück	46.136,00	46.136,00	0,00	EUR	176,32	8.134.699,52	2,19
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40		FR0013451333	Stück	46.760,00	69.917,00	-23.157,00	EUR	29,20	1.365.392,00	0,37
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		FR0000052292	Stück	427,00	427,00	0,00	EUR	2.436,00	1.040.172,00	0,28
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	27.735,00	27.735,00	0,00	EUR	59,21	1.642.189,35	0,44
Großbritannien										
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105		GB00BD6K4575	Stück	170.310,00	170.310,00	0,00	GBP	25,62	5.216.500,93	1,40
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10		GB0004544929	Stück	96.604,00	96.604,00	0,00	GBP	28,26	3.263.828,13	0,88
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303		GB00BHJYC057	Stück	43.400,00	43.400,00	0,00	GBP	83,56	4.335.589,69	1,16
Pearson PLC Registered Shares LS -,25		GB0006776081	Stück	74.614,00	116.376,00	-41.762,00	GBP	12,27	1.094.523,02	0,29



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Relx PLC Registered Shares LS -,144397		GB00B2B0DG97	Stück	55.318,00	55.318,00	0,00	GBP	38,87	2.570.638,60	0,69
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948		GB00B8C3BL03	Stück	300.526,00	300.526,00	0,00	GBP	12,13	4.356.360,51	1,17
Irland										
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		IE00BK9ZQ967	Stück	17.155,00	17.155,00	0,00	USD	332,00	5.261.394,92	1,41
Italien										
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125		IT0003828271	Stück	26.063,00	26.063,00	0,00	EUR	53,25	1.387.854,75	0,37
Jersey										
CVC Capital Partners PLC Registered Shares		JE00BRX98089	Stück	346.197,00	346.197,00	0,00	EUR	19,12	6.617.555,65	1,78
Niederlande										
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20		NL0009538784	Stück	4.266,00	4.266,00	0,00	USD	189,99	748.727,33	0,20
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		NL0000395903	Stück	7.151,00	7.151,00	0,00	EUR	145,15	1.037.967,65	0,28
Schweden										
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5		SE0000695876	Stück	24.359,00	24.359,00	0,00	SEK	442,70	996.832,07	0,27
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125		SE0000106270	Stück	64.885,00	64.885,00	0,00	SEK	132,85	796.817,55	0,21
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20		SE0000667925	Stück	507.371,00	507.371,00	0,00	SEK	36,04	1.690.298,65	0,45
Schweiz										
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		CH0012221716	Stück	16.684,00	16.684,00	0,00	CHF	46,96	821.559,94	0,22
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15		CH0044328745	Stück	3.125,00	3.125,00	0,00	USD	296,44	855.773,67	0,23
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2		CH0012214059	Stück	14.875,00	43.364,00	-28.489,00	CHF	96,50	1.505.203,69	0,40
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		CH0012005267	Stück	118.298,00	118.298,00	0,00	CHF	98,62	12.233.574,96	3,29
Spanien										
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20		ES0130670112	Stück	108.347,00	138.647,00	-30.300,00	EUR	24,64	2.669.670,08	0,72
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		ES0148396007	Stück	64.876,00	80.830,00	-15.954,00	EUR	46,23	2.999.217,48	0,81
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1		ES0178430E18	Stück	295.873,00	460.410,00	-164.537,00	EUR	4,32	1.278.763,11	0,34
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	12.104,00	12.104,00	0,00	USD	205,29	2.295.455,11	0,62
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		US00846U1016	Stück	10.975,00	10.975,00	0,00	USD	116,69	1.183.069,52	0,32
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	76.099,00	76.099,00	0,00	USD	156,06	10.970.909,88	2,95
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	49.996,00	49.996,00	0,00	USD	192,72	8.900.904,50	2,39
American Express Co. Registered Shares DL -,20		US0258161092	Stück	22.965,00	22.965,00	0,00	USD	265,48	5.632.099,95	1,51



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001		US0320951017	Stück	40.685,00	40.685,00	0,00	USD	66,59	2.502.738,24	0,67
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	86.710,00	86.710,00	0,00	USD	217,90	17.454.142,26	4,69
Arista Networks Inc. Registered Shares New		US0404132054	Stück	8.426,00	8.426,00	0,00	USD	77,94	606.672,00	0,16
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	39.435,00	41.760,00	-2.325,00	USD	169,12	6.160.967,39	1,66
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1		US1491231015	Stück	18.107,00	18.107,00	0,00	USD	329,69	5.514.731,48	1,48
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		US8085131055	Stück	111.929,00	111.929,00	0,00	USD	77,81	8.045.446,18	2,16
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001		US16119P1084	Stück	4.993,00	6.783,00	-1.790,00	USD	369,02	1.702.094,10	0,46
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003		US16411R2085	Stück	9.943,00	12.769,00	-2.826,00	USD	225,42	2.070.532,16	0,56
Clorox Co., The Registered Shares DL 1		US1890541097	Stück	16.466,00	16.466,00	0,00	USD	146,28	2.225.077,58	0,60
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01		US2091151041	Stück	134.307,00	149.450,00	-15.143,00	USD	108,77	13.495.216,99	3,63
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		US22160K1051	Stück	13.092,00	13.944,00	-852,00	USD	929,66	11.243.518,45	3,02
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001		US23918K1088	Stück	10.127,00	15.319,00	-5.192,00	USD	150,22	1.405.337,59	0,38
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01		US2547091080	Stück	35.807,00	35.807,00	0,00	USD	158,73	5.250.480,47	1,41
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01		US2855121099	Stück	10.362,00	10.362,00	0,00	USD	144,25	1.380.802,31	0,37
Eli Lilly and Company Registered Shares		US5324571083	Stück	9.101,00	9.101,00	0,00	USD	822,51	6.915.162,60	1,86
Expeditors Intl of Wash. Inc. Registered Shares DL -,01		US3021301094	Stück	110.166,00	110.166,00	0,00	USD	119,73	12.184.919,33	3,27
Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01		US3032501047	Stück	906,00	1.421,00	-515,00	USD	1.835,24	1.536.006,87	0,41
Fifth Third Bancorp Registered Shares		US3167731005	Stück	63.913,00	63.913,00	0,00	USD	38,81	2.291.421,27	0,62
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		US34959E1091	Stück	48.305,00	48.305,00	0,00	USD	96,60	4.310.635,57	1,16
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01		US35137L1052	Stück	35.426,00	87.766,00	-52.340,00	USD	54,73	1.791.099,29	0,48
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10		US3546131018	Stück	84.816,00	84.816,00	0,00	USD	19,28	1.510.625,85	0,41
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10		US35671D8570	Stück	150.074,00	192.369,00	-42.295,00	USD	38,42	5.326.413,93	1,43
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005		US3666511072	Stück	5.490,00	5.490,00	0,00	USD	418,25	2.121.194,00	0,57
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	39.488,00	47.558,00	-8.070,00	USD	111,79	4.077.933,97	1,10
Howmet Aerospace Inc. Registered Shares DL -,01		US4432011082	Stück	28.432,00	28.432,00	0,00	USD	129,69	3.406.324,32	0,92
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		US46120E6023	Stück	3.923,00	3.923,00	0,00	USD	491,84	1.782.437,25	0,48
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		US46625H1005	Stück	21.661,00	21.661,00	0,00	USD	242,85	4.859.467,76	1,31
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01		US5627501092	Stück	9.396,00	9.396,00	0,00	USD	173,48	1.505.790,37	0,40
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		US58733R1023	Stück	481,00	481,00	0,00	USD	2.048,07	910.043,11	0,24
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	27.561,00	30.233,00	-2.672,00	USD	378,80	9.644.440,46	2,59



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001		US6098391054	Stück	1.469,00	1.469,00	0,00	USD	579,89	786.936,18	0,21
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		US6200763075	Stück	8.354,00	17.479,00	-9.125,00	USD	432,99	3.341.522,83	0,90
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50		US55261F1049	Stück	7.377,00	7.377,00	0,00	USD	175,28	1.194.494,74	0,32
NetApp Inc. Registered Shares		US64110D1046	Stück	49.453,00	59.069,00	-9.616,00	USD	88,40	4.038.471,32	1,09
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	164.529,00	164.529,00	0,00	USD	109,67	16.668.725,57	4,48
NVR Inc. Registered Shares DL -,01		US62944T1051	Stück	1.731,00	1.731,00	0,00	USD	7.181,68	11.484.053,65	3,09
Paccar Inc. Registered Shares DL 1		US6937181088	Stück	45.577,00	52.923,00	-7.346,00	USD	96,91	4.080.246,72	1,10
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		US70450Y1038	Stück	17.875,00	27.438,00	-9.563,00	USD	65,15	1.075.802,54	0,29
PG & E Corp. Registered Shares		US69331C1080	Stück	79.224,00	79.224,00	0,00	USD	17,00	1.244.164,43	0,33
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5		US6934751057	Stück	40.433,00	40.433,00	0,00	USD	171,88	6.419.976,02	1,73
Reliance Inc. Registered Shares		US7595091023	Stück	7.414,00	7.414,00	0,00	USD	286,28	1.960.720,48	0,53
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004		US7611521078	Stück	5.644,00	5.644,00	0,00	USD	219,94	1.146.735,67	0,31
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1		US8243481061	Stück	5.139,00	5.139,00	0,00	USD	339,75	1.612.910,16	0,43
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1		US8330341012	Stück	15.371,00	15.371,00	0,00	USD	329,31	4.676.049,89	1,26
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001		US87165B1035	Stück	25.979,00	25.979,00	0,00	USD	52,43	1.258.271,57	0,34
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		US8716071076	Stück	2.190,00	2.190,00	0,00	USD	437,95	886.014,32	0,24
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		US88160R1014	Stück	17.061,00	17.061,00	0,00	USD	263,55	4.153.742,77	1,12
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1		US8825081040	Stück	6.425,00	6.425,00	0,00	USD	176,33	1.046.577,60	0,28
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares		US89417E1091	Stück	4.378,00	4.378,00	0,00	USD	261,79	1.058.768,24	0,28
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01		US91913Y1001	Stück	7.678,00	7.678,00	0,00	USD	131,48	932.566,69	0,25
Veralto Corp. Registered Shares		US92338C1036	Stück	10.756,00	10.756,00	0,00	USD	96,04	954.278,28	0,26
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10		US92343V1044	Stück	35.893,00	46.558,00	-10.665,00	USD	44,93	1.489.766,73	0,40
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	6.812,00	6.812,00	0,00	USD	342,85	2.157.500,42	0,58
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		US9311421039	Stück	56.858,00	56.858,00	0,00	USD	85,15	4.472.479,17	1,20
Waters Corp. Registered Shares DL -,01		US9418481035	Stück	3.195,00	3.195,00	0,00	USD	362,16	1.068.915,66	0,29
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001		US98138H1014	Stück	12.406,00	12.406,00	0,00	USD	238,49	2.733.216,57	0,73
Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		US98980L1017	Stück	10.421,00	10.421,00	0,00	USD	74,84	720.468,95	0,19
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		CH0012032048	Stück	16.333,00	22.197,00	-5.864,00	CHF	296,65	5.080.673,67	1,37



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate									-192.943,55	-0,05
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Jun.2025	XCME			49,00			USD		-165.692,84	-0,04
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Jun.2025	XEUR			95,00			EUR		-67.590,00	-0,02
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
EUR Currency Future (CME) Jun.2025	XCME			-95,00			USD		40.339,29	0,01
Bankguthaben									18.811.283,89	5,05
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				19.112.362,80			EUR		19.112.362,80	5,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-325.917,92			USD		-301.078,91	-0,08
Sonstige Vermögensgegenstände									1.924.726,85	0,52
Dividendenansprüche				260.607,98			EUR		260.607,98	0,07
Einschüsse (Initial Margin)				1.381.618,65			EUR		1.381.618,65	0,37
Forderungen aus Future Variation Margin				192.943,56			EUR		192.943,56	0,05
Sonstige Forderungen				72.075,67			EUR		72.075,67	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				17.480,99			EUR		17.480,99	0,00
Gesamtaktiva									372.675.849,32	100,14
Verbindlichkeiten									-505.377,59	-0,14
aus										
Prüfungskosten				-17.200,17			EUR		-17.200,17	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-19,64			EUR		-19,64	-0,00
Taxe d'abonnement				-46.527,13			EUR		-46.527,13	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-9.291,53			EUR		-9.291,53	-0,00
Verwaltungsvergütung				-432.235,78			EUR		-432.235,78	-0,12
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-103,34			EUR		-103,34	-0,00
Gesamtpassiva									-505.377,59	-0,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Fondsvermögen**									372.170.471,73	100,00
Anteilwert A							EUR		16,54	
Anteilwert B							EUR		13,69	
Anteilwert D							EUR		12,84	
Umlaufende Anteile A							STK		16.612.762,937	
Umlaufende Anteile B							STK		5.335.878,917	
Umlaufende Anteile D							STK		1.895.606,838	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.03.2025
Britische Pfund	GBP	0,8365	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4617	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,8180	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9537	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0825	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
AI Navigator - US & Europe Equity

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse D in EUR
zum 31.03.2025			
Fondsvermögen	274.774.532,38	73.052.366,20	24.343.573,15
Anteilwert	16,54	13,69	12,84
Umlaufende Anteile	16.612.762,937	5.335.878,917	1.895.606,838

