

**Jahresbericht
zum 31. Mai 2022**

DigiTrends Aktienfonds

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht	1
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung.....	7
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	10
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	11
Entwicklung des Sondervermögens	13
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	15
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	17
Anhang zum Jahresbericht	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	29

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften.

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“):

Aktuell werden mangels verlässlicher Daten 0% der Investitionen im Sondervermögen die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der EU-Taxonomie erfüllen. Die Verfügbarkeit und Qualität der relevanten Daten werden regelmäßig überprüft, mit dem Ziel, den Anteil an nachhaltigen Investitionen zu erhöhen und die Transparenz zu steigern.

Zur Umsetzung seiner Nachhaltigkeitsziele berücksichtigt der Fonds bei seiner Investitionsentscheidung Unternehmen, die ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gemäß der EU-Taxonomie ausüben oder berücksichtigen oder die zur Umsetzung sozial ausgerichteter UN-Ziele für eine nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen.

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.

Die Anlagepolitik des Sondervermögens zielt darauf, einen attraktiven Wertzuwachs des Fondspreises zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Ziels wird die Gesellschaft für das Sondervermögen aktiv nur in solche in- und ausländischen Vermögensgegenstände (z.B. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente) und in Bankguthaben investieren, 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 Auswahl von Branchen und Aktien, die langfristiges Wachstum versprechen. Dabei soll der Fokus auf internationale Technologie-Aktiengesellschaften liegen, die in Segmenten tätig sind, die eine hohe Spezialisierung erfordern. Sofern dieses Marktsegment zu hohe Bewertungen aufweisen sollte, kann in andere interessante Branchen ausgewichen werden. 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.

Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist beabsichtigt, zu mindestens 50,01% in Unternehmen zu investieren, die den Nachhaltigkeits-, ESG- (Ecological, Social, Governance) bzw. UN Global Compact Kriterien unterliegen. Folgende Kriterien werden hierbei berücksichtigt: Produktion und Vertrieb von Rüstungsgütern, geächteten Waffen, Tabak und Kohle.

DigiTrends Aktienfonds

Diese Strategie wurde durch den Ausschluss dieser Unternehmen gemäß Anlagegrenzen umgesetzt. Es kam während der Betrachtungsperiode zu keinerlei Verletzungen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Mai 2022 in EUR

	Kurswert 31.05.2022	%-Anteil zum 31.05.2022	Kurswert 31.05.2021	%-Anteil zum 31.05.2021
Aktien	12.915.226,10	99,51	4.356.739,04	96,05
Bankguthaben	82.807,92	0,64	226.760,12	5,00
Sonstige Vermögensgegenstände	13.373,39	0,10	3.637,26	0,08
Verbindlichkeiten	-33.031,15	-0,25	-51.222,55	-1,13
Fondsvermögen	12.978.376,26	100,00	4.535.913,87	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Trotz des schwierigen Marktumfelds konnte der Fonds im vergangenen Geschäftsjahr das verwaltete Vermögen signifikant steigern.

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

Im Einklang mit dem Namen des Fonds investiert der Fonds in Unternehmen, die von neuen Technologien profitieren, wobei der Schwerpunkt auf wegweisenden Schlüsseltechnologien und der Medizintechnik beruht (deren Firmen ihrerseits oftmals neue Technologien einsetzen). Neben diesen Schwerpunktthemen investiert der Fonds auch in Unternehmen, die dem Thema Umwelt zuzurechnen sind. Aufgrund der Ankündigung der RePowerEU Initiative der EU wird gerade in den Bereichen Wasserstoff und Solartechnologie ein starkes Wachstum erwartet. Der Fonds investiert daher auch in ausgewählte Titel aus diesen Bereichen. Im Themenfeld Gesundheit investiert der Fonds in ausgewählte Unternehmen der Medizintechnik sowie Firmen, die sich mit den neueren Wachstumsthemen wie Epigenetik und Nutrigenomik befassen.

Gerade durch das exponentielle Wachstum der Datenmengen im Zusammenhang mit den neuen Anwendungen des 5G, Internet der Dinge (IdD bzw. IoT), autonomen Fahrens und der Elektromobilität kommt Unternehmen, die die dazu notwendigen Schlüsseltechnologien bereitstellen, besondere Bedeutung zu. Unternehmen in diesen Branchen haben ihren Sitz oftmals außerhalb Europas, sodass sich auch eine entsprechende Gewichtung der Fremdwährungsquote ergibt. Eine Absicherung der Fremdwährungspositionen wird weiterhin nicht vorgenommen, da wir aufgrund steigender US-Zinsen sowie der strukturellen Probleme in der EU tendenziell von einem stärkeren US-Dollar ausgehen.

Aufgrund des starken Anstiegs der Inflationsrate in den USA und der Welt haben viele Notenbanken ihre Zinsen stark angehoben. In den USA herrscht die Annahme, dass die erwartete Rezession mild verlaufen und nicht von langer Dauer sein wird. Der Markt erwartet daher zwar noch weitere Anhebungen des Leitzinses, jedoch im nächsten Jahr bereits wieder eine Senkung. Es besteht jedoch das Risiko, dass sich die Inflation aufgrund einiger struktureller Faktoren als hartnäckiger als angenommen erweist und daher die hohen Leitzinsen länger Bestand haben.

In Europa ist das Wirtschaftsgeschehen nicht nur durch die hohe Inflation belastet, sondern auch durch die gedrosselten Gaslieferungen (und damit einhergehend durch die hohen Gaspreise). Es ist unklar, inwieweit und wie lange die Gaslieferungen gedrosselt bleiben und wie die Verbraucher auf die hohen Preise reagieren.

DigiTrends Aktienfonds

Selbst wenn die Gasversorgung durch Einsparungen und LNG-Lieferungen sowie den Verbrauch der Speicherkapazitäten gewährleistet ist, so werden die hohen Gaspreise das Wirtschaftswachstum belasten.

Die Aktienmärkte haben in den USA eine milde Rezession weitgehend vorweggenommen, würden jedoch bei einer Verfestigung der Inflation wieder unter Druck kommen. Trotz des schwierigen Umfelds entwickeln sich die Aktien von einzelnen Branchen und Sektoren oftmals positiv. Hierzu zählen insbesondere Werte mit einem einzigartigen Geschäftsmodell sowie Aktien aus dem Umfeld der erneuerbaren Energien.

Wir glauben, dass der Fonds mit dem Fokus auf drei Bereiche mit einem nachhaltigen Wachstum und hoher Markteintrittsbarrieren gut aufgestellt ist und sich auch in dem schwierigen Marktumfeld besser als vergleichbare Fonds entwickeln kann.

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahrissen:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

DigiTrends Aktienfonds

- **Liquiditätsrisiken:** Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- **Adressenausfallrisiko:** Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.
Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.
- **Zinsänderungsrisiko:** Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.
- **Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):** Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses der Anteilklassen A und E während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus dem Handel mit Aktien. Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse A bei -6,53%. Die Wertentwicklung der Anteilklasse E in diesem Zeitraum betrug -6,61%¹.

¹ Die Berechnung erfolgte nach der BVI-Methode.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Die Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 und die damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend auf die Investitionen des Sondervermögens auswirken. Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Wichtige Informationen

Mit Wirkung zum 1. September 2022 überträgt die Axxion S.A. mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen DigiTrends Aktienfonds gemäß § 100b des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) in Verbindung mit § 22 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Theodor-Heuss-Allee 70, 60486 Frankfurt am Main.

Im Zusammenhang mit dem Übertrag des Verwaltungsrechts auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH wird ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt und in diesem Sinne wird, mit Wirkung zum 1. September 2022, §8 der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt erweitert:

„Für den Zeitraum vom 1. Juni 2022 bis zum 31. August 2022 sowie für den Zeitraum vom 1. September 2022 bis zum 31. Mai 2023 wird ein Rumpfgeschäftsjahr eingelegt.“

Die Anpassung der Besonderen Anlagebedingungen wurde ebenfalls von der BaFin genehmigt.

Grevenmacher, den 12. September 2022

Der Vorstand der Axxion S.A.

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensübersicht zum 31. Mai 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.011.407,41	100,25
1. Aktien	12.915.226,10	99,51
Australien	1.800.070,00	13,87
Belgien	5.440,00	0,04
Bundesrep. Deutschland	2.023.005,00	15,59
Dänemark	244.445,34	1,88
Frankreich	931.440,00	7,18
Großbritannien	863.709,59	6,65
Israel	512.477,24	3,95
Japan	605.878,08	4,67
Niederlande	328.416,35	2,53
Norwegen	334.109,74	2,57
Schweden	625.508,75	4,82
Schweiz	567.397,25	4,37
USA	4.073.328,76	31,39
2. Bankguthaben	82.807,92	0,64
3. Sonstige Vermögensgegenstände	13.373,39	0,10
II. Verbindlichkeiten	-33.031,15	-0,25
III. Fondsvermögen	12.978.376,26	100,00

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	12.915.226,10	99,51	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	12.161.856,77	93,71	
Aktien										
Appen Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000APX3		STK	5.400			AUD	6,4500	23.319,18	0,18
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	1.700.000	1.770.000	700.000	AUD	1,1350	1.291.827,91	9,95
Weebit Nano Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WBT5		STK	282.926	212.926		AUD	2,5600	484.922,91	3,74
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795		STK	500.000	500.000	115.000	CHF	0,4488	218.553,69	1,68
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	400	410	513	CHF	339,0000	132.067,20	1,02
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	3.500	2.500		DKK	519,6000	244.445,34	1,88
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	9.000	13.000	4.000	EUR	27,4400	246.960,00	1,90
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	3.000	3.000		EUR	56,9600	170.880,00	1,32
Bone Therapeutics S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974280126		STK	20.000			EUR	0,2720	5.440,00	0,04
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	6.900	6.900	1.400	EUR	56,6400	390.816,00	3,01
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	12.000	9.250		EUR	28,9400	347.280,00	2,68
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	2.200	2.200		EUR	45,6700	100.474,00	0,77
McPhy Energy S.A. Actions Port. EO 0,12	FR0011742329		STK	17.000	17.000		EUR	15,3500	260.950,00	2,01
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	21.000	26.000	5.000	EUR	10,9950	230.895,00	1,78
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124		STK	7.000	5.800		EUR	34,9000	244.300,00	1,88
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE0005HL1006		STK	5.000	3.000	800	EUR	55,8800	279.400,00	2,15
Sif Holding N.V. Registered Shares EO -,20	NL0011660485		STK	11.000	11.000		EUR	10,4000	114.400,00	0,88
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338		STK	18.000	13.100		EUR	10,1600	182.880,00	1,41
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	2.000	2.000		EUR	170,8000	341.600,00	2,63
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450		STK	360.000	290.000	70.000	GBP	0,8715	368.936,61	2,84
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450		STK	11.000	23.300	14.500	GBP	22,2500	287.809,12	2,22
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3914400001		STK	7.500	6.500		JPY	8.300,0000	451.741,65	3,48
Taiyo Yuden Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3452000007		STK	4.000	3.100		JPY	5.310,0000	154.136,43	1,19
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235		STK	230.000	230.000		NOK	14,6250	334.109,74	2,58
BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.	SE0017769995		STK	16.000	16.000		SEK	96,3500	147.080,99	1,13
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	23.000	23.000		SEK	118,9000	260.912,29	2,01
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	1.800	1.100		USD	168,4000	282.985,58	2,18
Azenta Inc. Registered Shares DL -,01	US1143401024		STK	1.100	400	300	USD	76,6400	78.704,20	0,61
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641		STK	8.000	8.000		USD	29,5300	220.548,01	1,70
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	2.500	2.500	1.200	USD	125,0800	291.929,23	2,25
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071		STK	2.400	2.400		USD	56,0000	125.472,62	0,97
CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	CH0334081137		STK	4.000	3.025		USD	58,0500	216.776,36	1,67
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	600	380		USD	263,8200	147.777,62	1,14
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043		STK	1.900	400		USD	110,9600	196.820,24	1,52
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043		STK	10.500	25.000	30.000	USD	6,1000	59.795,55	0,46
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	US30063P1057		STK	4.050	2.850		USD	49,8100	188.330,77	1,45
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	670	370		USD	239,4800	149.793,77	1,16
Infinera Corp. Registered Shares DL -,001	US45667G1031		STK	34.000	34.000		USD	5,7300	181.879,29	1,40
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	10.000	10.000		USD	5,7500	53.680,62	0,41
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	4.500	4.500		USD	51,6100	216.818,37	1,67
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	950		350	USD	145,6000	129.132,24	1,00
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	800	450		USD	364,8500	272.492,18	2,10
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	550			USD	246,7200	126.682,54	0,98
Lightwave Logic Inc. Registered Shares o.N.	US5322751042		STK	8.800	8.800		USD	8,0100	65.805,91	0,51
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	6.700	4.950		USD	49,4600	309.370,30	2,38
Onto Innovation Inc. Registered Shares o.N.	US6833441057		STK	3.000	3.000		USD	80,3800	225.122,53	1,73
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	9.000	3.500		USD	8,6800	72.930,96	0,56
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020		STK	3.000	3.000		USD	18,4800	51.757,46	0,40
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	2.700	2.500	400	USD	111,7500	281.683,24	2,17
Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	US80810D1037		STK	4.500	3.750		USD	25,8400	108.556,22	0,84
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	800	630		USD	234,5000	175.138,87	1,35

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	655	255	300	USD	319,2000	195.188,35	1,50
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	3.700	2.650		USD	109,2600	377.409,33	2,91
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	6.200	3.700		USD	7,4525	43.136,35	0,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	753.369,33	5,80	
Aktien										
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	9.500	7.500		EUR	34,6200	328.890,00	2,53
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924		STK	500.000	330.000		GBP	0,3520	206.963,86	1,59
Cell Impact AB Namn-Aktier o.N.	SE0017885379		STK	114.362	114.362		SEK	14,8200	161.701,78	1,25
Soltech Energy Sweden AB Namn-Aktier o.N.	SE0005392537		STK	30.000	30.000		SEK	19,5000	55.813,69	0,43
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.915.226,10	99,51	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	82.807,92	0,64	
Kassenbestände										
Verwahrstelle							EUR	82.807,92	0,64	
			EUR	10.371,11				10.371,11	0,08	
			GBP	55.835,62				65.658,84	0,51	
			SEK	40.582,40				3.871,89	0,03	
			USD	3.112,85				2.906,08	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.373,39	0,10	
Dividendenansprüche							EUR	13.373,39	0,10	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-33.031,15	-0,25	
Verwaltungsvergütung							EUR	-18.540,57	-0,14	
Verwahrstellenvergütung							EUR	-2.172,25	-0,01	
Prüfungskosten							EUR	-8.737,00	-0,07	
Sonstige Kosten							EUR	-3.581,33	-0,03	
Fondsvermögen							EUR	12.978.376,26	100,00 ¹⁾	
DigiTrends Aktienfonds A										
Anzahl Anteile							STK	104.880		
Anteilwert							EUR	109,72		
DigiTrends Aktienfonds E										
Anzahl Anteile							STK	11.509		
Anteilwert							EUR	127,82		

Fußnoten:

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

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
Australische Dollar	(AUD)	1,4936200	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0267500	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4397000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8503900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	137,8000000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,0678000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,4813000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0711500	= 1 Euro (EUR)

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	30.000	30.000	
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK		330	
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK		600	
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706	STK		5.000	
Inseego Corp. Registered Shares DL -,001	US45782B1044	STK	18.000	27.000	
Pagerduty Inc. Registered Shs DL-,000005	US69553P1003	STK	2.600	5.000	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK		300	
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE00ENER6Y0	STK	4.000	4.000	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	10.000	10.000	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	500	1.250	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien					
BioGaia AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000470395	STK		3.200	
Cell Impact AB Namn-Aktier B (Em.12/21-1)o.N.	SE0017133531	STK	24.570	24.570	
Cell Impact AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005003217	STK	114.362	114.362	
cyan AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8	STK	250	1.250	

Nichtnotierte Wertpapiere

Sonstige Beteiligungswertpapiere

Cell Impact AB Anrechte 23.12.2021	SE0017133523	STK	86.000	86.000	
CYAN AG Inhaber-Bezugsrechte 15.09.2021	DE000A3E5DM5	STK	1.000	1.000	
Weebit Nano Ltd. Anrechte 29.11.2021	AU0000187494	STK	2.926	2.926	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			521,35
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			9.889,54

DigiTrends Aktienfonds A

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	19.945,38
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	67.371,65
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	4,63
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-17.873,26
5. Sonstige Erträge	EUR	644,63
Summe der Erträge	EUR	70.093,03

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-268.620,24
davon Performancegebühr	EUR	-51.087,94
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.245,19
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-20.433,21
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.640,86
Summe der Aufwendungen	EUR	-308.939,50

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -238.846,47

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	1.833.477,09
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.103.665,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	729.811,24

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 490.964,77

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	718.710,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.510.328,99

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

EUR -1.791.618,03

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -1.300.653,26

DigiTrends Aktienfonds E

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.549,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt)	EUR	8.616,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,59
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.286,15
5. Sonstige Erträge	EUR	82,41

Summe der Erträge	EUR	8.963,42
--------------------------	------------	-----------------

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-35.713,32
davon Performancegebühr	EUR	-7.924,12
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.438,67
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-2.612,06
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.107,45

Summe der Aufwendungen	EUR	-40.871,50
-------------------------------	------------	-------------------

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-31.908,08
--------------------------------------	------------	-------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	230.609,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-137.223,50

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	93.386,27
--	------------	------------------

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	61.478,19
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	139.810,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-304.072,97

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	EUR	-164.262,97
--	------------	--------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-102.784,78
--	------------	--------------------

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds A

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.506.583,34
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.167.904,14

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	718.710,96
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.510.328,99

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

<u>2021/2022</u>	
EUR	3.269.109,30
EUR	9.338.679,20
EUR	200.161,27
EUR	-1.300.653,26
EUR	<u>11.507.296,51</u>

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds E

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	552.939,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	<u>-246.574,64</u>

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

davon nicht realisierte Gewinne	EUR	139.810,00
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-304.072,97

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

<u>2021/2022</u>	
EUR	1.266.804,57
EUR	306.364,59
EUR	695,37
EUR	-102.784,78
EUR	<u>1.471.079,75</u>

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds A

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.774.904,39	16,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.283.939,62	12,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	490.964,77	4,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.774.904,39	16,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	48.809,92	0,47
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.726.094,48	16,46
III. Gesamtausschüttung ²⁾	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.05.2022 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds E

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	267.231,39	23,22
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	205.753,20	17,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	61.478,19	5,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	267.231,39	23,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	46.569,43	4,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	220.661,96	19,17
III. Gesamtausschüttung ²⁾	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.05.2022 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

DigiTrends Aktienfonds A

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.05.2019	Stück	36.504	EUR	2.867.117,75	EUR	78,54
31.05.2020	Stück	24.266	EUR	2.129.089,36	EUR	87,74
31.05.2021	Stück	27.848	EUR	3.269.109,30	EUR	117,39
31.05.2022	Stück	104.880	EUR	11.507.296,51	EUR	109,72

DigiTrends Aktienfonds E

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.05.2020 *)	Stück	4.995	EUR	518.497,24	EUR	103,80
31.05.2021	Stück	9.256	EUR	1.266.804,57	EUR	136,86
31.05.2022	Stück	11.509	EUR	1.471.079,75	EUR	127,82

*) Datum der Gründung der Anteilklasse 02.01.2020

DigiTrends Aktienfonds

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse A	Anteilklasse E
Wertpapierkennnummer	A0YAEH	A2PWS7
ISIN-Code	DE000A0YAEH5	DE000A2PWS72
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	12. Juli 2010	2. Januar 2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,20% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)	bis zu 2,20% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)

Anhang zum Jahresbericht
zum 31. Mai 2022

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

DigiTrends Aktienfonds

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. Mai 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. Mai 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Mai 2022 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 8 entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,20% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall eine jährliche Vergütung von bis zu 2,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Abschnitt abgegolten.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird ebenfalls von der Verwaltungsvergütung gem. Absatz 1 abgedeckt.

Die Gesellschaft erhält ferner für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode² zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

² Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

Erläuterung 5 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für Ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,30% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge des Sondervermögens ausgeschüttet.

Für die ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Realisierte Veräußerungsgewinne – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können anteilig ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Ausschüttbare anteilige Erträge gemäß dem vorstehenden Abschnitt können zur Ausschüttung in späteren Geschäftsjahren insoweit vorgetragen werden, als die Summe der vorgetragenen Erträge 15% des jeweiligen Wertes des OGAW-Sondervermögens zum Ende des Geschäftsjahres nicht übersteigt. Erträge aus Rumpfgeschäftsjahren können vollständig vorgetragen werden.

Im Interesse der Substanzerhaltung können anteilige Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig zur Wiederanlage im OGAW-Sondervermögen bestimmt werden.

Die Ausschüttung erfolgt jährlich innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres. Zwischenausschüttungen sind möglich.

Erläuterung 7 – Angaben nach der Derivateordnung

Das durch Derivate erzielte Exposure: 0,00 EUR
Vertragspartner für derivative Geschäfte: Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %): 99,51%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %): 0,00%

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem „qualifizierten Ansatz“ ermittelt:

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	89,77
größter potenzieller Risikobetrag	128,88
kleinster potenzieller Risikobetrag	58,43
Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten:	3,00
Hebel nach Commitment-Methode:	-
Hebel nach Brutto-Methode:	1,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens:
100,00% MDAX

DigiTrends Aktienfonds

Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

Kalkulationsmodell	Historische Simulation
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
DigiTrends Aktienfonds A	104.880	109,72 EUR
DigiTrends Aktienfonds E	11.509	127,82 EUR

Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

	Gesamtkostenquote (TER)	Performance Fee
DigiTrends Aktienfonds A	2,02%	0,37%
DigiTrends Aktienfonds E	2,06%	0,51%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den „Wesentlichen Anlegerinformationen“ („Key Investor Information Document“) als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

DigiTrends Aktienfonds

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in keine Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

DigiTrends Aktienfonds A

Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Risikomanagementgebühr	-4.413,62 EUR
Zinsaufwand Bankkoten (negative Habenzinsen)	-3.580,65 EUR

DigiTrends Aktienfonds E

Wesentliche sonstige Aufwendungen	
Risikomanagementgebühr	--565,29 EUR
Zinsaufwand Bankkoten (negative Habenzinsen)	-459,06 EUR

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 belaufen sich diese Kosten auf:

	Transaktionskosten
DigiTrends Aktienfonds A	22.215,85 EUR
DigiTrends Aktienfonds E	3.975,34 EUR

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Erläuterung 9 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien 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 (Marktrisiko).

DigiTrends Aktienfonds

Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds. Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

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

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

DigiTrends Aktienfonds

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.796
davon variable Vergütung:	TEUR	450
Gesamtsumme:	TEUR	4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen für das Sondervermögen DigiTrends Aktienfonds:

Vorstand:	EUR	1.134
weitere Risk Taker:	EUR	961
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:	EUR	457
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker:	EUR	n.a.
Gesamtsumme:	EUR	2.552

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2021 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

DigiTrends Aktienfonds

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die FV Frankfurter Vermögen GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	645 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	645 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	0 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	8

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der FV Frankfurter Vermögen GmbH für das Geschäftsjahr 2020.

Erläuterung 11– Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 12 – Weitere Informationen

Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

DigiTrends Aktienfonds

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen DigiTrends Aktienfonds auswirken. Die COVID-19-Pandemie hat keine Auswirkungen auf die bei dem Sondervermögen zur Anwendung kommenden Bewertungsgrundsätze, diese bestehen unverändert fort.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Fortführung des DigiTrends Aktienfonds sichergestellt ist.

Grevenmacher, den 12. September 2022

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens DigiTrends Aktienfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 12. September 2022

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Birgit Rimmelpacher
Wirtschaftsprüferin