

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



The Digital Leaders Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Zum 4. Mai 2026 wechselt die Verwahrstellenfunktion für vorgenanntes Sondervermögen von der Kreissparkasse Köln, Köln, zur Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	88.171.207,62	101,23
1. Aktien	80.846.344,73	92,82
Belgien	980.193,60	1,13
Bundesrep. Deutschland	7.376.030,84	8,47
Canada	994.593,72	1,14
Finnland	2.599.875,00	2,98
Großbritannien	885.234,43	1,02
Japan	2.903.277,72	3,33
Kaimaninseln	6.076.116,01	6,98
Luxemburg	2.008.091,32	2,31
Niederlande	3.623.644,16	4,16
Schweden	1.426.899,37	1,64
Südkorea	3.300.384,88	3,79
Taiwan	789.363,19	0,91
USA	47.882.640,49	54,97
2. Investmentanteile	3.796.086,00	4,36
EUR	3.796.086,00	4,36
3. Derivate	2.195.877,66	2,52
4. Bankguthaben	826.832,97	0,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	506.066,26	0,58
II. Verbindlichkeiten	-1.071.044,50	-1,23
III. Fondsvermögen	87.100.163,12	100,00

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	84.642.430,73	97,18
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	79.284.466,72	91,03
Aktien							EUR	79.284.466,72	91,03
Xanadu Quantum T. Registered Shares o.N.	CA98390R1029	STK	93.939	93.939	0	CAD	17,170	994.593,72	1,14
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	33.000	33.000	0	EUR	52,620	1.736.460,00	1,99
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	30.000	30.000	0	EUR	81,670	2.450.100,00	2,81
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	STK	75.000	75.000	0	EUR	21,800	1.635.000,00	1,88
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	225.000	100.000	125.000	EUR	11,555	2.599.875,00	2,98
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428	STK	123.840	123.840	0	EUR	7,915	980.193,60	1,13
Nitto Boseki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3684400009	STK	125.000	150.000	25.000	JPY	4.315,000	2.903.277,72	3,33
Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	SE0003917798	STK	250.000	250.000	0	SEK	63,150	1.426.899,37	1,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	15.000	35.000	33.500	USD	357,370	4.689.074,53	5,38
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	20.000	31.000	11.000	USD	238,340	4.169.699,09	4,79
Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	3.000	5.500	4.000	USD	515,230	1.352.073,13	1,55
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	7.000	500	18.500	USD	169,880	1.040.202,94	1,19
ASE Technology Holding Co. Ltd Reg. Shs (Spons. ADRs)/2 o.N.	US00215W1009	STK	20.000	60.000	40.000	USD	45,120	789.363,19	0,91
AXT Inc. Registered Shares DL -,001	US00246W1036	STK	25.000	25.000	0	USD	72,080	1.576.277,12	1,81
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	13.000	10.000	17.000	USD	302,700	3.442.179,85	3,95
Cerebras Systems Inc. Registered Shares	US15675D1037	STK	11.000	30.000	19.000	USD	221,000	2.126.487,05	2,44
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	10.000	18.800	8.800	USD	245,280	2.145.556,33	2,46
CoreWeave Inc. Registered Shares A DL-,0001	US21873S1087	STK	32.500	69.500	37.000	USD	99,540	2.829.819,80	3,25
Credo Technology Group Holding Registered Shares DL -,00005	KYG254571055	STK	15.000	22.500	25.500	USD	271,950	3.568.273,27	4,10
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053	STK	3.000	5.500	2.500	USD	763,140	2.002.641,71	2,30
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	11.000	15.000	4.000	USD	260,360	2.505.213,44	2,88
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027	STK	149.569	100.000	202.630	USD	12,900	1.687.753,76	1,94
Dynamix Corp. Registered Shares Cl.A	KYG2949D1043	STK	25.000	0	0	USD	10,790	235.960,46	0,27
Hyperliquid Strategies Inc. Registered Shares o.N.	US44916Y1064	STK	130.000	130.000	0	USD	7,870	894.944,02	1,03
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089	STK	15.000	15.000	0	USD	53,260	698.827,85	0,80
Klarna Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BMHVL512	STK	50.000	150.000	100.000	USD	20,240	885.234,43	1,02
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	3.000	13.000	10.000	USD	1.154,290	3.029.102,52	3,48
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522	STK	15.000	0	20.000	USD	276,170	3.623.644,16	4,16
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	30.000	30.000	0	USD	71,400	1.873.687,89	2,15
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	15.000	22.000	7.000	USD	146,550	1.922.891,88	2,21

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Penguin Solutions Inc. DEL Registered Shares o.N.	US7069151055	STK	30.000	55.000	25.000	USD	76,010	1.994.664,10	2,29
Pony AI Inc. Reg.Shares A (Sp.ADRs)/1 o.N.	US7329081084	STK	164.504	0	25.000	USD	6,950	1.000.089,92	1,15
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	12.000	35.000	23.000	USD	100,280	1.052.624,21	1,21
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	700	1.000	300	USD	5.390,000	3.300.384,88	3,79
SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	US80004C2008	STK	650	1.250	600	USD	2.273,730	1.292.796,10	1,48
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060	STK	350.000	210.000	230.000	USD	4,440	1.359.342,20	1,56
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	5.000	5.000	0	USD	459,130	2.008.091,32	2,31
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	2.500	4.500	2.000	USD	483,840	1.058.082,58	1,21
Upwork Inc. Registered Shares o.N.	US91688F1049	STK	200.000	200.000	0	USD	8,360	1.462.561,23	1,68
Waterdrop Inc. Reg.Shares (ADS)/10 Cl.A o.N.	US94132V1052	STK	1.279.155	0	0	USD	1,130	1.264.385,19	1,45
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	3.000	21.500	18.500	USD	638,720	1.676.137,16	1,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.554.470,84	1,78
Aktien							EUR	1.554.470,84	1,78
Baader Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005088108	STK	206.583	0	0	EUR	6,860	1.417.159,38	1,63
Circus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN355	STK	25.762	0	14.238	EUR	5,330	137.311,46	0,16
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	7.407,17	0,01
Aktien							EUR	7.407,17	0,01
Zenvia Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00005	KYG9889V1014	STK	75.606	0	0	USD	0,112	7.407,17	0,01
Investmentanteile							EUR	3.796.086,00	4,36
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.602.791,00	2,99
EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2QK5K9	ANT	1.900	0	100	EUR	1.369,890	2.602.791,00	2,99

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.193.295,00	1,37
Fid.Par.Liq.Str.-Pa.L.Ca.C.In. Reg.Shs B Uh. EUR Dis. oN	IE000X0ZG6X4		ANT	9.500	5.000	0	EUR 125,610	1.193.295,00	1,37
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	84.642.430,73	97,18
Derivate							EUR	2.195.877,66	2,52
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.927.102,87	2,21
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	1.927.102,87	2,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	1.927.102,87	2,21
OKLO INC. A PUT 17.12.27 BP 15,00 CBOE		361	STK	44.700			USD 1,195	46.725,42	0,05
ORACLE CORP. CALL 18.12.26 BP 250,00 NYSE		AI6	STK	100.000			USD 4,750	415.500,35	0,48
PALANTIR TECH CALL 17.07.26 BP 190,00 CBOE		361	STK	60.000			USD 0,035	1.836,95	0,00
SNAP INC. CALL 18.09.26 BP 8,00 CBOE		361	STK	100.300			USD 0,075	6.580,21	0,01
SNOWFLAKE CALL 18.09.26 BP 300,00 CBOE		361	STK	30.000			USD 16,025	420.530,09	0,48
SUPER MICRO CALL 18.12.26 BP 60,00 CBOE		361	STK	635.000			USD 1,865	1.035.929,85	1,19
Aktienindex-Derivate							EUR	268.774,79	0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	268.774,79	0,31
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl -125				-174.352,69	-0,20
FUTURE MSCI KOREA IND. NR DL FUT 18.09.26 EUREX		185	USD	Anzahl 60				-311.596,11	-0,36
FUTURE MSCI Taiwan Fut Net Ret 18.09.26 EUREX		185	USD	Anzahl 30				144.069,28	0,17
FUTURE NASDQ100 E-MINI 18.09.26 CME		359	USD	Anzahl 40				610.654,31	0,70

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	826.832,97	0,95
Bankguthaben							EUR	826.832,97	0,95
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	815.668,14			% 100,000	815.668,14	0,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			SEK	7.486,57			% 100,000	676,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			CHF	9.006,95			% 100,000	9.768,93	0,01
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			GBP	329,03			% 100,000	382,06	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			HKD	568,36			% 100,000	63,40	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			JPY	50.866,00			% 100,000	273,79	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	506.066,26	0,58
Zinsansprüche			EUR	395,02				395,02	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	19.722,44				19.722,44	0,02
Variation Margin			EUR	485.948,80				485.948,80	0,56
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-23.152,88	-0,03
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	-26.468,37			% 100,000	-23.152,88	-0,03

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.047.891,62	-1,20
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.770,93				-1.770,93	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-274.311,81				-274.311,81	-0,31
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.185,30				-5.185,30	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.500,00				-11.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Variation Margin			EUR	-754.723,58				-754.723,58	-0,87
Fondsvermögen							EUR	87.100.163,12	100,00 1)
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	294,63	
Ausgabepreis							EUR	303,47	
Rücknahmepreis							EUR	294,63	
Anzahl Anteile							STK	229.743	
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	253,51	
Ausgabepreis							EUR	253,51	
Rücknahmepreis							EUR	253,51	
Anzahl Anteile							STK	76.570	

Fußnoten:

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

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9647000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	185,7814000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	20.000	20.000	
Aker ASA Navne-Aksjer A NK 28	NO0010234552	STK	14.000	14.000	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	10.000	10.000	
Applied Digital Corp. Registered Shares DL-,01	US0381692070	STK	70.000	70.000	
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US042711T1007	STK	0	275.000	
Astroscale Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3119820003	STK	175.000	175.000	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	20.500	20.500	
Avio S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005119810	STK	30.000	30.000	
Backblaze Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US05637B1052	STK	0	150.000	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	210.000	
Bitcoin Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNV91	STK	0	26.929	
Bitfarms Ltd. Registered Shares o.N.	CA09173B1076	STK	400.000	1.000.000	
Coherent Corp. Registered Shares o.N.	US19247G1076	STK	9.500	25.500	
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	6.000	14.000	
Core Scientific Inc. New Reg. Shares New o.N.	US21874A1060	STK	80.000	80.000	
DRDGold Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000058723	STK	50.000	50.000	
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068	STK	15.000	15.000	
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0013056914	STK	60.000	60.000	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	0	90.000	
Everpure Inc Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	0	20.000	
Fermi Inc. Registered Shares DL-,001	US3149111086	STK	325.000	325.000	
Figma Inc. Reg.Shares Class A o.N.	US3168411052	STK	75.000	75.000	
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	US37637K1088	STK	75.000	75.000	
Greenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	23.000	23.000	
Hacksaw AB Namn-Aktier o.N.	SE0025138357	STK	0	275.315	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	18.000	18.000	
HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001	US4435731009	STK	7.000	7.000	
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	0	10.000	
IP Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B128J450	STK	0	2.688.535	
IREN Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000185993	STK	40.000	40.000	
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047	STK	110.000	110.000	

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

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
Jefferies Financial Group Inc. Registered Shares DL 1	US47233W1099	STK	50.000	85.000	
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	US48581R2058	STK	0	35.000	
Keel Infrastructure Corp. Registered Shares o.N.	US4869171078	STK	550.000	550.000	
Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	US49639K1016	STK	150.000	150.000	
La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	FR0013030152	STK	22.491	22.491	
Life360 Inc. Registered Shares o.N.	US5322061095	STK	65.000	65.000	
MARA Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067	STK	500.000	500.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	4.000	10.500	
Monday.com Ltd. Registered Shares	IL0011762130	STK	35.974	35.974	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	6.250	6.250	
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034	STK	0	320.422	
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	0	10.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	10.000	10.000	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	3.750	3.750	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	40.000	40.000	
Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	US68373M1071	STK	0	182.442	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	12.000	12.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	70.000	70.000	
PayPay Corp. Reg.Shares (Spona.ADR's)/1	US70450C1018	STK	40.000	40.000	
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	0	5.500	
Saab AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021921269	STK	20.000	20.000	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	0	10.700	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	3.500	3.500	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	10.000	10.000	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	60.000	60.000	
Solaris Energy Infrastruc.Inc. Registered Shares A DL -,01	US83418M1036	STK	0	45.000	
Space Exploration Techs. Corp. Registered Shares Cl.A	US84615Q1031	STK	12.000	12.000	
StubHub Holdings Inc. Registered Shares	US86384P1093	STK	0	75.000	
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	0	150.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	6.000	6.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	5.000	5.000	
TotalEnergies EP Gabon S.A. Actions au Porteur DL 17	GA0000121459	STK	1.443	1.443	
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016	STK	60.000	85.000	
USA Rare Earth Inc. Registered Shares DL -,00001	US91733P1075	STK	50.000	50.000	
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772	STK	300.000	300.000	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	10.000	10.000	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

KrSh-ICBCUBS SSE St.Mkt 50 Idx Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKPJY434	ANT	100.000	100.000	
---	--------------	-----	---------	---------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, HANG SENG TECH, MSCI KOREA NR USD, MSCI TAIWAN NR DL, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, S+P 500)

EUR

370.874,33

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, NASDAQ-100, RUSSELL 2000)

EUR

488.999,54

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, ATASSIAN CORP. CL.A, BARRICK MINING CORP., BROADCOM INC. DL-,001, CHARLES SCHWAB CORP.DL-01, COREWEAVE INC. A DL-,0001, DATADOG INC. A DL-,00001, FREEPORT-MCMORAN INC., HUBSPOT INC. DL-,001, INTEL CORP. DL-,001, LEMONADE INC. DL-,00001, MARVELL TECH. GRP DL-,002, NEWMONT CORP. DL 1,60, NIKE INC. B, OKTA INC. CL.A O.N., RHEINMETALL AG, ROBINH.MKTS CL.A DL-,0001, SERVICENOW INC. DL-,001, SNAP INC. CL.A DL-,00001, SNOWFLAKE INC. DL-,0001, SUPER MICRO O.N., ZSCALER INC. DL-,001)		EUR			12.517,30
--	--	-----	--	--	-----------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DEUTSCHE BANK AG NA O.N., JEFFERIES FINL GRP DL 1, OPENDOOR TECHNOLOGIES INC, ROBINH.MKTS CL.A DL-,0001, RTX CORP. -,01, UIPATH INC. A DL-,00001)		EUR			1.790,43
--	--	-----	--	--	----------

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

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse R	keine	3,00	1,500	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse I	100.000	0,00	0,900	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,52

Sonstige Angaben

The Digital Leaders Fund - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	294,63
Ausgabepreis	EUR	303,47
Rücknahmepreis	EUR	294,63
Anzahl Anteile	STK	229.743

The Digital Leaders Fund - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	253,51
Ausgabepreis	EUR	253,51
Rücknahmepreis	EUR	253,51
Anzahl Anteile	STK	76.570

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	15.03.2018
Anteilklasse I	20.03.2019

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse R	A2H7N2 / DE000A2H7N24
Anteilklasse I	A2PB6M / DE000A2PB6M5

Erstausgabepreis

Anteilklasse R	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	100.000,00 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,90 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® NDR (EUR)
Anteilklasse I	15% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® NDR (EUR)

Währung

Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.abnamro.de>

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: +49 89 5150 0
Telefax: +49 89 5150 1111
<https://www.baaderbank.de>

4. Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Pyfore Capital GmbH für Rechnung und unter Haftung von NFS Netfonds

Financial Service GmbH

Haftendes Unternehmen:

NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon: +49 40 8222838-0
<https://www.nfs-netfonds.de>

Postanschrift:

Postfach 10 42 46
20029 Hamburg

Beratungsgesellschaft Pyfore Capital GmbH

Postanschrift:

Corneliusstr. 34
60325 Frankfurt am Main

Telefon: +49 151 5988 8776
<https://thedlf.de>