



Jahresbericht zum 31.12.2024

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	23
Service Partner & Dienstleister.....	32

Jahresbericht 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto

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 erzielen.

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. Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichts zu entnehmen.

Zur Erreichung der Anlageziele werden Unternehmen ausgesucht, die durch eine Kombination aus herausragender Technologie, Produkt, Marktgröße und Talent in der Lage sind eine führende Stellung in ihren jeweiligen Märkten einzunehmen und als Gewinner aus der Disruption dieser Märkte hervorzugehen. Zur Identifikation der Unternehmen wird eine „Top-Down“ Sicht auf die großen, disruptiven Technologietrends der nächsten 10 Jahre mit einer detaillierten „Bottom-up Analyse“ der einzelnen Unternehmen kombiniert. Dieser Ansatz wurde partiell auch aus dem Venture Capitalbereich übertragen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	Kurswert 31.12.2024	%-Anteil zum 31.12.2024
Aktien	935.356,05	97,75
Bankguthaben	67.104,37	7,01
Sonstige Vermögensgegenstände	103,69	0,01
Verbindlichkeiten	-45.710,53	-4,78
Fondsvermögen	956.853,58	100,00

	Kurswert 31.12.2023	%-Anteil zum 31.12.2023
Aktien	1.213.930,86	97,20
Bankguthaben	47.514,48	3,81
Verbindlichkeiten	-12.579,32	-1,01
Fondsvermögen	1.248.866,02	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Mit den Fonds von TEQ Capital können Anleger am technologischen Wandel partizipieren. Ein erfahrenes Team aus Wissenschaftlern, Kapitalmarktexperten und Startup-Unternehmern identifiziert die Unternehmen, die unsere Welt von morgen verändern werden. Ziel von TEQ Capital (ehem. 10xDNA Capital Partners) ist es, Investoren aktiv gemanagte, konzentrierte Portfolios der vielversprechendsten Technologieunternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial anzubieten. Das Investmentteam besteht aus Startup-Investoren, Wissenschaftlern und Kapitalmarktexperten. Ihr tiefes Verständnis für neue Technologien basiert unter anderem auf langjähriger Erfahrung im Aufbau von Tech-Startups und ermöglicht ihnen eine fundierte Einschätzung der Wachstumschancen innovativer Unternehmen. TEQ Capital verfolgt einen transparenten Ansatz und veröffentlicht regelmäßig die Portfoliostruktur, Research-Berichte zu einzelnen Aktien sowie Marktanalysen über die Website, einen eigenen Newsletter und soziale Medien.

Die Finanzmärkte zeigten im Jahr 2024 einige bemerkenswerte Trends und Entwicklungen, die sowohl Herausforderungen als auch Chancen boten.

Die Präsidentschaftswahl in den USA und die damit verbundene Rückkehr von Donald Trump brachte Unsicherheit über wirtschaftspolitische Auswirkungen, wie Deregulierung, Steuerkürzungen und die Einführung höherer Zölle mit sich. Vor allem die aggressive Handelspolitik Trumps könnte zwar das Wachstum in den USA stärken, birgt jedoch maßgebliche Risiken für Zinsen, Inflation und die globalen Märkte.

Der anhaltende Ukraine-Konflikt beeinflusste im vergangenen Jahr weiterhin die globalen Märkte und hatte vor allem Auswirkungen auf den Energiesektor der Europäischen Union.

Die Zentralbanken weltweit arbeiteten daran, die Zinssätze zu senken, um die wirtschaftliche Erholung zu unterstützen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat ihre restriktive Geldpolitik gelockert und den Leitzins mehrfach gesenkt. Die US-Notenbank (Fed) hat ebenfalls Zinssenkungen angekündigt, obwohl die US-Wirtschaft solide Wachstumsraten verzeichnet.

Trotz anfänglicher Rezessionsorgen haben viele Aktienindizes wie der DAX, S&P 500 und Nikkei 225 neue Rekordmarken erklommen und auch der Goldpreis hat aufgrund sinkender Zinsen und geopolitischer Krisen neue Höchststände erreicht.

Durch die zunehmende Nutzung von Künstlicher Intelligenz (KI) und Generativer KI erlebte der Technologiesektor im Jahr 2024 ein erneutes Wachstum und trug maßgeblich zur Entwicklung der Aktienmärkte bei. Es haben hiervon insbesondere große Technologie-Unternehmen profitiert, was zu einer historisch hohen Konzentration der wichtigen US-Indizes (S&P 500, Nasdaq-100) geführt hat.

Der Fonds 10xDNA - Disruptive Technologies Ex Crypto wurde zum 13. Februar 2023 aufgelegt. Das Portfolio setzte sich zum Jahresende aus 32 Aktientiteln zusammen. Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Wachstums- und Technologieaktien. Die Titelauswahl erfolgt nach einem Bottom-up-Ansatz. Bei diesem Ansatz wird insbesondere auf Technologie, Managementteam, Geschäftsmodell, Risiken und Nachhaltigkeit geachtet. Im Bereich Nachhaltigkeit werden sämtliche ESG-Kriterien umfassend in die Analyse einbezogen, darunter Ausschlusskriterien, Verstöße gegen den UN Global Compact, ESG-Ratings externer Dienstleister sowie eine eigene Analyse von TEQ Capital zur ESG-Performance der jeweiligen Unternehmen. Die Anlageentscheidungen des Fonds berücksichtigen auch eine positive Entwicklung der so genannten Principal Adverse Impact (PAI)-Indikatoren. Der Fokus liegt dabei auf der Verbesserung negativer Einflüsse auf Umwelt und Gesellschaft. Im Jahr 2024 hat der Fonds das sehr gute Niveau bei den relevanten Aspekten (UNGC-Verstöße, umstrittene Waffen, Anteil der Unternehmen im Fonds, die in der Öl-/Gasindustrie tätig sind) weitgehend gehalten und konnte auch bei Aspekten, die nicht im Fokus standen (z.B. Anteil der Unternehmen, die die UNGC-Prinzipien einhalten), Verbesserungen erzielen. In der Durchschnittsbetrachtung 2023 vs. 2024 zeigt sich jedoch eine leichte Verschlechterung des Carbon Footprint. In der Stichtagsbetrachtung zum Jahresende konnte jedoch auch dieser Indikator verbessert werden. Im Laufe des Jahres hat sich zudem die Anzahl der für diese Analyse betrachteten Unternehmen deutlich erhöht.

Die geografische Verteilung des Portfolios stellt sich zum Jahresende wie folgt dar: USA: ca. 50%, Kaimaninseln: ca. 19%, China: ca. 6%, Großbritannien: ca. 5%, Luxemburg: ca. 5%, Sonstige (Kasachstan, Schweiz, Taiwan, Bermuda, Australien): ca. 13%. Der Kassenbestand lag bei ca. 2% (unter Beachtung von Rückstellungen). Es gilt zu beachten, dass die hier genannten Länder nicht zwangsläufig die Länder sind, in denen die jeweiligen Unternehmen den Großteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten durchführen.

Zum Jahresende wurde eine Ausschüttung vorgenommen. Positive Performancetreiber waren u.a. die Titel Hims & Hers Health, Oscar Health und SoFi Technologies. Negativ wirkten sich insbesondere die Titel Stem, Aehr Test Systems und ArcticZymes aus.

Das Portfolio erreichte seinen Höchststand am 9. Dezember 2024. Das Fondsvolumen betrug zum 31.12.2024 EUR 956.853,58.

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.
- *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.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahme-

preises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

· *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 während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren. Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 betrug die Wertentwicklung 19,77% in der Anteilklasse R und 19,84% in der Anteilklasse I-II. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Grevenmacher, 17.04.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.12.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		1.002.564,11	104,78
1. Aktien		935.356,05	97,75
- Euro-Länder	EUR	44.270,24	4,63
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	891.085,81	93,13
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		67.104,37	7,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	3.891,08	0,41
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	63.213,29	6,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände		103,69	0,01
II. Verbindlichkeiten		-45.710,53	-4,78
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-45.710,53	-4,78
III. Fondsvermögen	EUR	956.853,58	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	935.356,05	97,75	
Aktien							EUR	935.356,05	97,75	
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	SF	STK	783	1.039	256	CHF	35,4000	29.449,85	3,08
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	EO	STK	2.726	2.726	0	EUR	16,2400	44.270,24	4,63
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	LS	STK	50.198	48.295	68.912	GBP	0,8400	50.823,00	5,31
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.716	3.262	1.546	HKD	82,0000	17.461,10	1,82
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	H	STK	1.627	3.350	1.723	HKD	268,2000	54.148,54	5,66
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125		STK	464	1.078	614	HKD	535,5000	30.833,15	3,22
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006		STK	12.413	7.541	17.422	HKD	20,8000	32.039,11	3,35
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	USD	STK	20.430	44.730	24.300	NOK	11,1100	19.220,70	2,01
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01		STK	49	222	173	USD	301,8600	14.249,65	1,49
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002		STK	2.910	2.910	0	USD	11,2100	31.426,88	3,28
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001		STK	1.696	2.361	665	USD	16,4200	26.828,82	2,80
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,000025		STK	442	1.391	949	USD	56,4700	24.045,99	2,51
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.		STK	6.352	18.553	30.773	USD	4,7600	29.128,63	3,04
US4280501085	Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N.		STK	1.614	12.643	14.881	USD	14,7000	22.857,23	2,39
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001		STK	1.984	7.623	15.243	USD	25,1700	48.109,13	5,03
US44916K1060	Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	7.715	38.364	73.253	USD	0,8770	6.518,36	0,68
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.238	1.238	0	USD	9,9400	11.855,22	1,24
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.		STK	434	801	367	USD	96,0000	40.138,73	4,19
US52567D1072	Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001		STK	490	490	0	USD	38,2700	18.065,80	1,89
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	16	34	18	USD	1.721,8000	26.540,27	2,77
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		STK	461	660	199	USD	85,3100	37.888,16	3,96
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066		STK	1.861	4.779	2.918	USD	10,6500	19.094,08	2,00
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	3.233	5.511	12.560	USD	13,5800	42.296,86	4,42
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	199	1.391	1.192	USD	85,4300	16.378,20	1,71
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001		STK	619	619	0	USD	38,2800	22.827,86	2,39
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	1.233	1.233	0	USD	22,4600	26.679,36	2,79
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.062	18.365	16.303	USD	15,6300	31.049,19	3,24
US87151X1019	Symbotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	1.932	3.777	1.845	USD	24,3600	45.340,58	4,74

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	36	88	52	USD	486,7400	16.881,16	1,76
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	145	227	82	USD	200,3900	27.992,82	2,93
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-, 001		STK	104	831	1.044	USD	417,4100	41.821,43	4,37
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	260	341	81	USD	116,1600	29.095,95	3,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR	935.356,05	97,75	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	67.104,37	7,01	
Bankbestände							EUR	67.104,37	7,01	
Verwahrstelle							EUR	67.104,37	7,01	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.891,08			EUR	3.891,08	0,41	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				65.615,39			USD	63.213,29	6,61	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	103,69	0,01	
Dividendenansprüche								103,69	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.710,53	-4,78	
Prüfungskosten								-11.115,00	-1,16	
Sonstige Verbindlichkeiten								-586,11	-0,06	
Verwahrstellenvergütung								-36,98	0,00	
Verwaltungsvergütung								-33.972,44	-3,55	
Fondsvermögen							EUR	956.853,58	100,00	
Anteilwert 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R							EUR	30,63		
Anteilwert 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II							EUR	1.232,15		
Umlaufende Anteile 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R							STK	11.125,467		
Umlaufende Anteile 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II							STK	500,000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024				
CHF	(Schweizer Franken)	0,941200	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,829670	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,058600	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,809000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,038000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	21	57
US00760J1088	Aehr Test Systems Registered Shares DL -,01	STK	502	3.084
NO0010014632	ArcticZymes Technologies ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	0	13.431
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.301	5.574
US20464U1007	Compass Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	10.759	27.133
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	1.542	1.542
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG Nam.-Aktien SF 0,03	STK	0	359
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	485	485
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	STK	4.969	28.207
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.524	4.289
US88557W1018	Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	STK	0	2.940
CNE1000055Z1	Qingdao AIInnovation Tech.Grp. Registered Shares H YC 1	STK	0	28.845
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	5.592	5.592
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	2.331	5.453
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	STK	269	526
US85859N1028	Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	10.814	31.916
US98423F1093	Xometry Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000001	STK	5.601	6.908
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
FR0011648716	Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	STK	0	951

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.245,59
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		825,36
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-40,65
Summe der Erträge		2.030,30
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-100,97
2. Verwaltungsvergütung		-12.435,02
davon Performance Fee	-8.240,94	
3. Verwahrstellenvergütung		-161,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.238,47
5. Sonstige Aufwendungen		-3.107,53
Summe der Aufwendungen		-19.043,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		-17.012,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		160.250,46
2. Realisierte Verluste		-84.672,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		75.577,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		58.564,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.376,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.188,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.812,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		54.752,60

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.261,10
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.502,86
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-74,18
Summe der Erträge		3.689,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-185,05
2. Verwaltungsvergütung		-22.872,53
davon Performance Fee	-19.074,59	
3. Verwahrstellenvergütung		-292,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.886,38
5. Sonstige Aufwendungen		-5.640,62
Summe der Aufwendungen		-34.877,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		-31.187,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		291.923,87
2. Realisierte Verluste		-153.427,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		138.496,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		107.309,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-15.882,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		66.085,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		50.203,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.512,36

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		207.083,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-4.553,59
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		92.105,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	428.054,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-335.949,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.610,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		54.752,60
davon nicht realisierte Gewinne	8.376,42	
davon nicht realisierte Verluste	-12.188,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		340.777,35

Entwicklung des Sondervermögens 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.041.782,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-8.280,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-583.354,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-583.354,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.415,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.512,36
davon nicht realisierte Gewinne	-15.882,46	
davon nicht realisierte Verluste	66.085,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		616.076,23

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	60.456,41	5,43
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.891,67	0,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	58.564,74	5,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	55.894,96	5,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	4.778,36	0,43
2. Vortrag auf neue Rechnung	51.116,60	4,59
III. Gesamtausschüttung	4.561,44	0,41
1. Zwischenausschüttung	4.561,44	0,41
a) Barausschüttung	4.561,44	0,41
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	111.986,53	223,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.677,51	9,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	107.309,02	214,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	103.706,52	207,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	11.295,09	22,59
2. Vortrag auf neue Rechnung	92.411,43	184,82
III. Gesamtausschüttung	8.280,00	16,56
1. Zwischenausschüttung	8.280,00	16,56
a) Barausschüttung	8.280,00	16,56
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	340.777,35	30,63
31.12.2023 ¹⁾	207.083,49	25,91

¹⁾ Auflegedatum 14.02.2023

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	616.076,23	1.232,15
31.12.2023 ¹⁾	1.041.782,53	1.041,78

¹⁾ Auflegedatum 13.02.2023

Anteilklassen im Überblick

	Anteilklasse I-I *	Anteilklasse I-II	Anteilklasse R
Wertpapierkennnummer	DNA10U	DNA10Q	DNA10R
ISIN-Code	DE000DNA10U9	DE000DNA10Q7	DE000DNA10R5
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	25,00 EUR
Erstausgabedatum	-	13.02.2023	14.02.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: keiner	bis zu 5,00% aktuell: keiner	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 3,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme**	1.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 0,85% p.a.	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 0,60% p.a.	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 1,39% p.a.

* Die Anteilklasse I-I war zum Berichtsstichtag nicht aktiv.

** Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Jahresbericht zum 31.12.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Solactive United States Technology 100 Index	100,00%
--	---------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	90,12%
größter potenzieller Risikobetrag	145,23%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	119,01%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber für die vorstehend genannten Indizes (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf en Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf: (a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes. Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes. Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

102,11

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R	EUR	30,63
Anteilwert 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II	EUR	1.232,15
Umlaufende Anteile 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R	STK	11.125,467
Umlaufende Anteile 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II	STK	500,000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 Verkaufsprospekts 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 Einlagezertifikate), 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. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.12.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	6,11 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,64 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	5,80 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,96 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 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 Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-268,84
Bankspesen	EUR	-152,75
Depotgebühr	EUR	-133,79
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-18,34
Risikomanagementgebühr	EUR	-140,27
Sonstige Kosten	EUR	-2.140,05
Transaktionskosten	EUR	-233,58
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-19,91

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-488,64
Bankspesen	EUR	-276,78
Depotgebühr	EUR	-242,19
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-33,30
Risikomanagementgebühr	EUR	-254,84
Sonstige Kosten	EUR	-3.881,61
Transaktionskosten	EUR	-427,01
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-36,25

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto auf 26.409,57 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr 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 aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto:

Vorstand	EUR	83
weitere Risk Taker	EUR	78
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	23
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	184

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.617.000
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		64
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

Vermittlerprovisionen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken 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.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - 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“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 17.04.2025

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 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts 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 falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17.04.2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Name des Produkts:

10XDNA - Disruptive Technologies ex
Crypto

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900G8RGMVZ5TEF984

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

Mit diesem Finanzprodukt, werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewer-

tung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch eine Strategie aus aktiven und passiven Elementen, die in den vorvertraglichen Informationen sowie unter <https://www.axxion.lu/de/esg> näher beschrieben werden. Am Stichtag 31.12.2024 wiesen 95,36% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Daneben gelten die folgenden Ausschlusskriterien als Mindestschutz:

- Produktion und Vertrieb von Alkohol
- Herstellung von Tabakwaren
- Betrieb von Glücksspieleinrichtungen
- Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern
- Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb völkerrechtlich geächteter Waffen (z.B. Landminen)
- Erzeugung von klassischer Kernenergie (hierunter fallen keine umweltschonenden und risikoarmen Technologien wie z.B. Traveling Wave Reaktoren oder Molten Salt Reaktoren)
- Förderung von Öl und Gas
- Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking)
- Herstellung oder der Vertrieb pornographischer Materials
- Schwerwiegende Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC) Kriterien

Sollte der Umsatzanteil dieser Geschäftsfelder kleiner als 5 Prozent des Gesamtumsatzes sein, so wird aus Gründen der Verhältnismäßigkeit von einem Ausschluss abgesehen. Für geächtete Waffen und schwerwiegende UNGC Verstöße gibt es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Wertpapiere von Staats-emittenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemitenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Free-dom House Index als „not free“ eingestuft waren.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese unter Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination daraus (z. Bsp. Nr. 7a und 7c) der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert waren.

Alle Ausschlüsse wurden eingehalten.

Im Rahmen der ESG-Strategie des Fonds wurden bei Investmententscheidungen zusätzlich die nachteiligen Auswirkungen, die Investitionen auf ökologische und soziale Nachhaltigkeitsfaktoren (u.a. in den Bereichen Klima, Soziales, Unternehmensführung oder Menschen-rechte) haben könnten (sog. Principle Adverse Impacts oder PAIs), berücksichtigt. Weitere Informationen hierzu befinden sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum haben die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt abgeschnitten:

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.
- Der Vergleich der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen findet sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.
- Das Finanzprodukt investierte ebenso wie im vorangegangenen Berichtszeitraum mindestens 51% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische oder soziale Merkmale aufweisen.

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

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

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



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

Unter der Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren versteht man gemäß ErwG 20 der Verordnung (EU) 2019/2088 diejenigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die einen negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Die ESAs haben dazu in Anhang I der RTS 18 Haupt- und 46 Zusatzindikatoren definiert.

Der Teilfonds berücksichtigt u.a. die folgenden PAIs:

- CO₂-Fußabdruck
- Engagement bei Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung dieser Faktoren erfolgte durch Berechnung und Analyse der Werte und Daten. Hinzu kommt die Erarbeitung von Strategien und Maßnahmen zur periodischen Verbesserung oder Einhaltung

dieser Werte.

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigen zu können, ist vor allem die Verfügbarkeit der Daten der Zielunternehmen wichtig. Derzeit ist diese Datengrundlage in vielen Bereichen noch nicht ausreichend, weshalb eine Berücksichtigung der PAIs derzeit noch nicht für alle Investments in gleichem Maße erfolgen kann.

Vergleichswerte

PAI	Leistung 2023
2.CO2-Fußabdruck	95,05
4.Engagement bei Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind	0,00%
10.Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen	0,00%
14.Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)	0,00%

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren basierend auf dem Durchschnitt der vier gewählten Stichtage (31.03.2024, 28.06.2024, 30.09.2024, 31.12.2024).

Im Jahr 2024 hat der Fonds das sehr gute Niveau bei den relevanten Aspekten (UNGC-Verstöße, umstrittene Waffen, Anteil der Unternehmen im Fonds, die in der Öl-/Gasindustrie tätig sind) gehalten und konnte auch bei Aspekten, die nicht im Fokus standen (z.B. Anteil der Unternehmen, die die UNGC-Prinzipien einhalten), Verbesserungen erzielen. In der Durchschnittsbetrachtung 2023 vs. 2024 zeigt sich jedoch eine leichte Verschlechterung des Carbon Footprint. In der Stichtagsbetrachtung zum Jahresende konnte jedoch auch dieser Indikator verbessert werden. Im Laufe des Jahres hat sich zudem die Anzahl der für diese Analyse betrachteten Unternehmen deutlich erhöht.

Adverse sustainability indicator	Metric	Durchschnitts-Impact (4 Quartale)	Durchschnitts-Coverage (4 Quartale)	Durchschnitts-Eligible Assets (4 Quartale)
2. Carbon Footprint	Carbon footprint (tons CO2e / EUR million invested)	116,47	82,66%	97,05%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0,00%	87,28%	97,05%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of Investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles for OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0,00%	82,66%	97,05%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	97,10%	97,05%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte zum jeweiligen Quartalsende im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01 (GB00BNDRMJ14)	Halbleiter	6,97%	Großbritannien
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001 (US4330001060)	Einzelhandel - Basisgüter	6,28%	USA
Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001 (US6877931096)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	6,08%	USA
Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N. (KYG4124C1096)	Internet-Medien & -dienste	4,81%	Kaimaninseln
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 (US88160R1014)	Auto	4,60%	USA
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)		4,51%	Bundesrep. Deutschland
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 (CNE100000296)	Auto	3,89%	China
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N. (US48581R2058)	Software	3,81%	Kasachstan
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N. (US83406F1021)	Sonderfinanzierung	3,66%	USA
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006 (KYG9887T1168)	Biotech und Pharma	3,30%	Kaimaninseln
Xometry Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000001 (US98423F1093)	Industrielle Zwischenprodukte	3,10%	USA

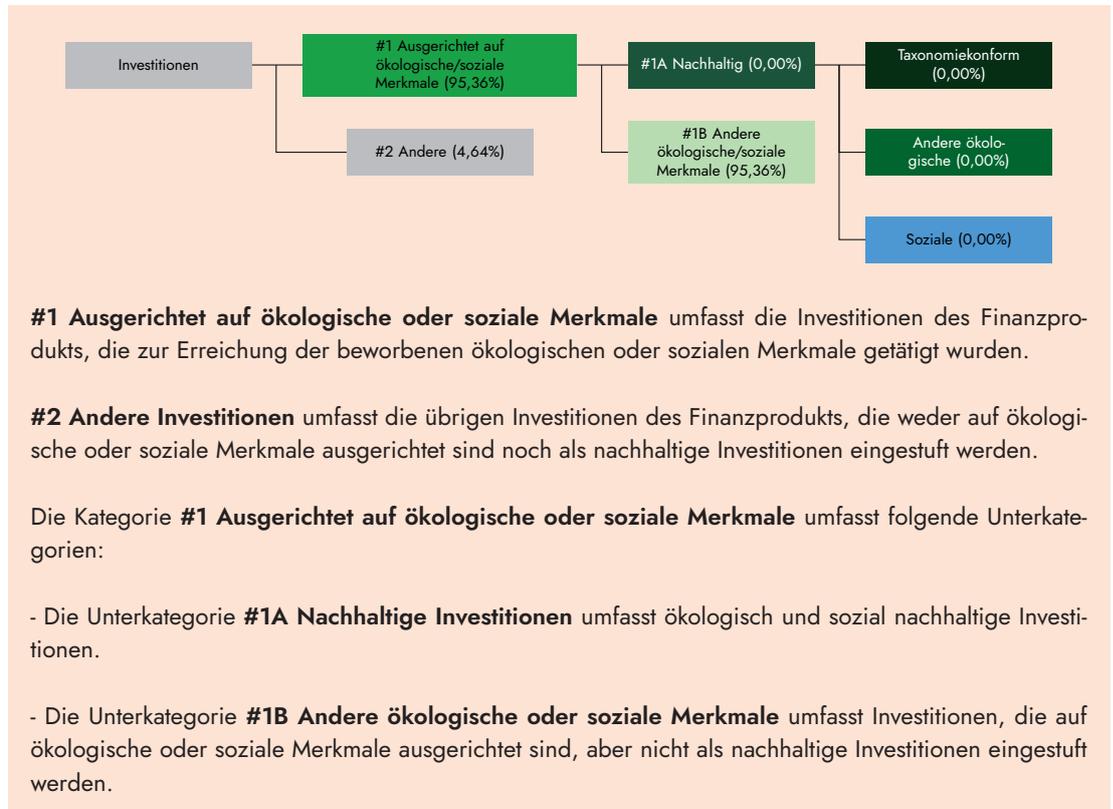


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2024.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2024 0,00%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2024 handelt es sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und es ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	6,26%
Einzelhandel - Basisgüter	6,26%
Energie	2,84%
Erneuerbare Energie	2,84%
Finanzwesen	8,22%
Vermögensverwaltung	0,91%
Sonderfinanzierung	5,82%
Versicherung	0,47%
Bankwesen	1,03%
Gebrauchsgüter	13,00%

Sektor	Anteil
E-Commerce - Discretionary	4,22%
Auto	8,78%
Gesundheitswesen	12,90%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,81%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	5,09%
Biotech und Pharma	6,01%
Immobilien	2,40%
Immobiliendienste	2,40%
Industrie	9,12%
Industrielle Zwischenprodukte	2,30%
Maschinen	2,19%
Transportwesen & Logistik	1,16%
Elektrische Geräte	3,47%
Kommunikation	8,59%
Internet-Medien & -dienste	8,59%
Nicht klassifizierbar	3,94%
Nicht klassifiziert	3,94%
Rohstoffe	0,27%
Chemikalien	0,27%
Technologie	31,17%
Technologiedienste	4,90%
Software	12,16%
Technologiehardware	1,61%
Halbleiter	12,50%
Versorgung	1,29%
Stromversorgung	1,29%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

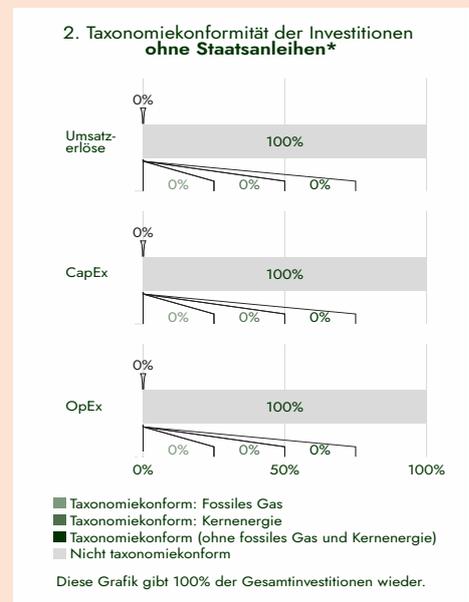
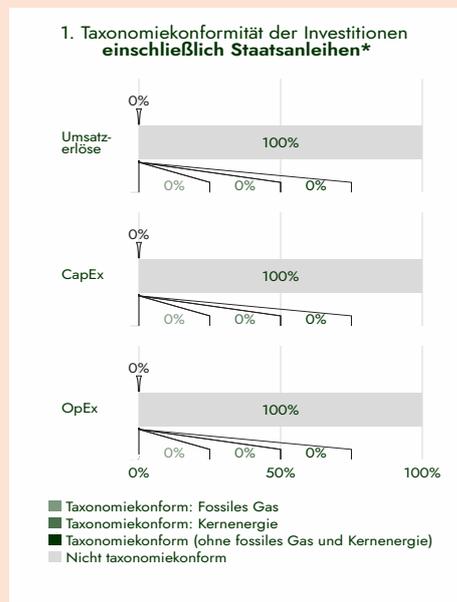
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2023	0,00%
2024	0,00%



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

4,64% der Anlagen des Teilfonds Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXXION



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.