

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



The Digital Leaders Fund

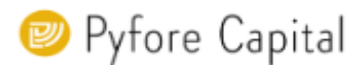
HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	60.330.403,95	103,08
1. Aktien	55.137.913,33	94,20
Bundesrep. Deutschland	421.027,20	0,72
China	1.774.760,35	3,03
Jersey	146.625,45	0,25
Kaimaninseln	9.233.527,99	15,78
Kasachstan	3.912.677,30	6,68
Luxemburg	585.647,63	1,00
Niederlande	744.092,95	1,27
Schweden	528.166,22	0,90
Spanien	1.194.446,79	2,04
Taiwan	4.703.704,74	8,04
USA	31.893.236,71	54,49
2. Investmentanteile	2.128.675,85	3,64
EUR	2.128.675,85	3,64
3. Derivate	1.168.400,52	2,00
4. Bankguthaben	1.688.466,29	2,88
5. Sonstige Vermögensgegenstände	206.947,96	0,35
II. Verbindlichkeiten	-1.800.032,67	-3,08
III. Fondsvermögen	58.530.371,28	100,00

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	57.266.589,18	97,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	54.716.886,13	93,48
Aktien							EUR	54.716.886,13	93,48
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	127.721	256.400	170.000	EUR 9,352	1.194.446,79	2,04
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	100.000	130.000	130.000	HKD 70,500	842.676,48	1,44
Baidu Inc. Registered Shares o.N.	KYG070341048		STK	120.000	60.000	55.000	HKD 85,250	1.222.777,37	2,09
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296		STK	64.000	5.000	20.000	HKD 232,000	1.774.760,35	3,03
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014		STK	71.000	0	19.000	HKD 103,300	876.658,46	1,50
COINSHARES INTERNATIONAL LTD Registered Shares LS -,000247	JE00BLD8Y945		STK	29.142	77.024	47.882	SEK 57,100	146.625,45	0,25
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607		STK	30.000	30.000	0	SEK 199,800	528.166,22	0,90
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	12.000	0	23.000	USD 162,210	1.816.461,37	3,10
Affirm HLDGS INC Reg. Shares Cl.A DL-,00001	US00827B1061		STK	10.000	15.000	5.000	USD 30,210	281.914,89	0,48
Agora Inc. Reg.Shares(Sp.ADS)/4 Cl.A o.N.	US00851L1035		STK	799.572	85.520	32.537	USD 2,120	1.581.833,37	2,70
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	2.000	1.500	6.500	USD 350,480	654.124,67	1,12
BuzzFeed Inc. Reg. Shares Cl.A NEW	US12430A3005		STK	170.955	300.000	129.045	USD 2,760	440.309,63	0,75
Canaan Inc. Reg.Shares Cl.A(Sp.ADRs) o.N.	US1347481020		STK	620.923	329.676	300.000	USD 1,000	579.319,54	0,99
Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	US1630921096		STK	570.000	670.000	345.000	USD 3,160	1.680.851,06	2,87
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076		STK	7.500	12.950	5.450	USD 222,230	1.555.361,14	2,66
Compass Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US20464U1007		STK	200.000	200.000	325.000	USD 3,600	671.892,50	1,15
Confluent Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US20717M1036		STK	22.000	22.000	0	USD 29,530	606.252,33	1,04
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	5.000	5.000	0	USD 129,690	605.123,18	1,03
Digital Turbine Inc. Registered Shares DL -,0001	US25400W1027		STK	435.862	435.862	0	USD 1,660	675.187,50	1,15
Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	US26603R1068		STK	2.000	4.350	2.350	USD 208,670	389.455,02	0,67
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	US26853E1029		STK	55.000	70.000	15.000	USD 13,580	696.995,15	1,19
Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	NL0013056914		STK	7.000	5.000	8.000	USD 113,910	744.092,95	1,27
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	5.000	15.000	11.998	USD 99,710	465.238,90	0,79
Grindr Inc. Registered Shares o.N.	US39854F1012		STK	160.000	270.000	110.000	USD 12,240	1.827.547,59	3,12
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	US4330001060		STK	39.950	15.000	145.050	USD 20,190	752.697,37	1,29
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	US48581R2058		STK	32.500	9.000	26.983	USD 129,010	3.912.677,30	6,68
LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01	US52603A2087		STK	70.000	70.000	0	USD 8,460	552.631,58	0,94
Luminar Technologies Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US5504241051		STK	400.000	400.000	0	USD 1,490	556.177,68	0,95
Magnite Inc. Registered Shares DL -,00001	US55955D1000		STK	50.000	50.000	0	USD 13,290	620.100,78	1,06
Marqeta Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US57142B1044		STK	120.000	60.000	474.073	USD 5,480	613.661,81	1,05

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	6.550	250	2.950	USD 504,220	3.081.971,82	5,27
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	12.500	12.500	0	USD 131,530	1.534.271,18	2,62
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066		STK	3.200	3.200	0	USD 249,960	746.427,77	1,28
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	285.422	100.000	245.000	USD 12,890	3.433.267,62	5,87
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081		STK	17.000	19.000	2.000	USD 56,850	901.875,70	1,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	22.000	33.700	11.700	USD 123,540	2.536.282,19	4,33
Opendoor Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US6837121036		STK	450.000	450.000	300.000	USD 1,840	772.676,37	1,32
PubMatic Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74467Q1031		STK	21.617	0	68.525	USD 20,310	409.706,30	0,70
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027		STK	10.000	0	73.000	USD 64,210	599.197,46	1,02
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033		STK	25.000	25.000	0	USD 37,210	868.094,44	1,48
Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	US79589L1061		STK	15.000	15.000	0	USD 33,700	471.724,52	0,81
SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095		STK	70.500	70.500	0	USD 21,050	1.384.868,42	2,37
Snap Inc. Registered Shares A DL -,00001	US83304A1060		STK	50.000	130.000	160.000	USD 16,610	775.009,33	1,32
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045		STK	25.000	25.000	0	USD 25,260	589.305,71	1,01
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911		STK	2.000	0	2.800	USD 313,790	585.647,63	1,00
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	29.000	9.900	11.900	USD 173,810	4.703.704,74	8,04
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071		STK	30.000	30.000	0	USD 23,590	660.414,33	1,13
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	7.000	23.000	16.000	USD 99,290	648.590,89	1,11
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022		STK	6.400	6.400	0	USD 192,190	1.147.831,28	1,96

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 421.027,20 0,72

Aktien

EUR 421.027,20 0,72

Baader Bank AG Inhaber-Aktien o.N.

DE0005088108 STK 97.460 97.460 0 EUR 4,320 421.027,20 0,72

Investmentanteile

EUR 2.128.675,85 3,64

KVG - eigene Investmentanteile

EUR 2.128.675,85 3,64

EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I

DE000A2QK5K9 ANT 2.485 0 530 EUR 856,610 2.128.675,85 3,64

Summe Wertpapiervermögen

EUR 57.266.589,18 97,84

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	1.168.400,52	2,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	1.221.890,63	2,09
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	1.221.890,63	2,09
Optionsrechte auf Aktien							EUR	1.221.890,63	2,09
Carvana Co. PUT 16.08.24 BP 35,00 CBOE			361	STK	60.000		USD 0,130	7.278,84	0,01
HEWLETT PACKARD ENT. CALL 15.11.24 BP 21,00 ISE			353	STK	400.000		USD 2,050	765.210,90	1,31
PAYPAL HDGS INC CALL 17.01.25 BP 70,00 NYSE			Al6	STK	150.000		USD 2,855	399.636,06	0,68
PINDUO INC SP PUT 17.01.25 BP 70,00 CBOE			361	STK	54.400		USD 0,870	44.165,73	0,08
SOFI TECHNOLOGIES CALL 19.07.24 BP 10,00 CBOE			361	STK	400.000		USD 0,015	5.599,10	0,01
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-53.490,11	-0,09
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-53.490,11	-0,09
FUTURE CBOE VIX 21.08.24 CFE			AD1	USD	Anzahl 400			-124.972,01	-0,21
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 20.09.24 CME			352	USD	Anzahl 100			71.481,90	0,12

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.688.466,29	2,88
Bankguthaben							EUR	1.688.466,29	2,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			SEK	1.139.607,30			% 100,000	100.417,43	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Kreissparkasse Köln			CHF	281,69			% 100,000	292,60	0,00
Kreissparkasse Köln			GBP	467,63			% 100,000	551,71	0,00
Kreissparkasse Köln			HKD	7.606.675,18			% 100,000	909.215,08	1,55
Kreissparkasse Köln			JPY	116.855.398,00			% 100,000	677.988,18	1,16
Kreissparkasse Köln			SGD	1,87			% 100,000	1,29	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	206.947,96	0,35
Zinsansprüche			EUR	3,25				3,25	0,00
Dividendenansprüche			EUR	64.092,42				64.092,42	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	17.880,29				17.880,29	0,03
Variation Margin			EUR	124.972,00				124.972,00	0,21
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.516.450,85	-2,59
EUR - Kredite			EUR	-118.268,23			% 100,000	-118.268,23	-0,20
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Kreissparkasse Köln			USD	-1.498.292,50			% 100,000	-1.398.182,62	-2,39

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-283.581,82	-0,48
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.471,37			-1.471,37	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-191.502,51			-191.502,51	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.774,92			-6.774,92	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-11.955,56			-11.955,56	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56			-395,56	0,00
Variation Margin			EUR	-71.481,90			-71.481,90	-0,12
Fondsvermögen						EUR	58.530.371,28	100,00 1)
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse R								
Anteilwert						EUR	172,17	
Ausgabepreis						EUR	177,34	
Rücknahmepreis						EUR	172,17	
Anzahl Anteile						STK	278.961	
The Digital Leaders Fund - Anteilklasse I								
Anteilwert						EUR	146,49	
Ausgabepreis						EUR	146,49	
Rücknahmepreis						EUR	146,49	
Anzahl Anteile						STK	71.689	

Fußnoten:

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

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 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,3662000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,3487000	= 1 EUR (EUR)
SGD	(SGD)	1,4519000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
353	New York - ISE
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AD1	CBOE Futures Exch. (CFE)
A16	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					
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	5.000	10.000	
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	980.730	980.730	
Bitfarms Ltd. Registered Shares o.N.	CA09173B1076	STK	805.000	1.080.000	
Ciena Corp. Registered Shares New DL -,01	US1717793095	STK	14.578	14.578	
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	30.000	30.000	
Coherent Corp. Registered Shares o.N.	US19247G1076	STK	22.000	22.000	
ContextLogic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US21077C3051	STK	130.000	130.000	
Core Scientific Inc. New Reg. Shares New o.N.	US21874A1060	STK	159.589	159.589	
Coupage Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US22266T1097	STK	0	85.000	
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	6.000	6.000	
Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011582033	STK	0	30.460	
Galaxy Digital Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG370921069	STK	130.000	130.000	
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	3.500	3.500	
HashiCorp. Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000015	US4181001037	STK	60.000	60.000	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	40.000	40.000	
Iris Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000185993	STK	390.000	390.000	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	9.000	9.000	
Lilium N.V. Aandelen op naam Cl.A EO 0,01	NL0015000F41	STK	251.819	251.819	
Marathon Digital Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5657881067	STK	170.385	170.385	
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	15.000	15.000	
Match Group Inc	US57667L1070	STK	0	54.115	
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	0	3.000	
Monday.com Ltd. Registered Shares	IL0011762130	STK	3.000	3.000	
Monex Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3869970008	STK	160.000	160.000	
NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/5 DL-,0001	US64110W1027	STK	0	9.000	
Pagaya Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	IL0011858912	STK	0	651.850	
Paramount Global Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	125.000	125.000	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	0	20.000	
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	10.500	10.500	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	110.000	110.000	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	45.000	45.000	

**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
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	0	14.000	
Riot Platforms Inc. Registered Shares DL -,001	US7672921050	STK	10.000	60.000	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	0	6.000	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	0	75.000	
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	3.600	3.600	
Soundhound AI Inc. Reg.Shs Cl.A DL -,001	US8361001071	STK	200.000	200.000	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	2.100	2.100	
Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	US98459U1034	STK	0	382.457	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

SoftBank Group Corp. Reg. Shs (Unsp.ADRs) 1/2/o.N.	US83404D1090	STK	25.000	25.000	
--	--------------	-----	--------	--------	--

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

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, MSCI CHINA NR USD, NASDAQ-100, RUSSELL 2000)

EUR

115.613,01

Verkaufte Kontrakte:

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

EUR

49.990,12

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

HKD/EUR

EUR

156

HKD/USD

EUR

91

JPY/EUR

EUR

12

SEK/EUR

EUR

30

SEK/USD

EUR

134

USD/EUR

EUR

3.697

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

HKD/EUR

EUR

306

HKD/USD

EUR

920

USD/EUR

EUR

2.659

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

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CADENCE DESIGN SYS DL-,01, GRINDR INC., HASHICORP. INC.A -

EUR

347,51

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AFFIRM HLDGS A DL-,00001, PURE STORAGE CL.A DL-0001,
ROBINH.MKTS CL.A DL-,0001)

EUR

615,87

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

Anteilklasse	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 %)	97,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,00

Sonstige Angaben

The Digital Leaders Fund - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	172,17
Ausgabepreis	EUR	177,34
Rücknahmepreis	EUR	172,17
Anzahl Anteile	STK	278.961

The Digital Leaders Fund - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	146,49
Ausgabepreis	EUR	146,49
Rücknahmepreis	EUR	146,49
Anzahl Anteile	STK	71.689

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.

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Anteilklassen im Überblick

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	15. März 2018
Anteilklasse I	20. März 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 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 und I	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® NDR (EUR)
----------------------	---

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2H7N2 / DE000A2H7N24
Anteilklasse I	A2PB6M / DE000A2PB6M5

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht The Digital Leaders Fund

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:

Neumarkt 18 - 24
50667 Köln

Postanschrift:

Postfach 10 21 43
50461 Köln

Telefon: 0221 / 227 - 01
Telefax: 0221 / 227 - 3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 1.713 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0
Telefax +49 89 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

Pyfore Capital GmbH für Rechnung und unter Haftung von
NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon +49 40 8222838-0
www.nfs-netfonds.de

Pyfore Capital GmbH

Postanschrift:

Am Weiherbach 9
91074 Herzogenaurach