

# Jahresbericht

## AI Leaders

zum 31. Dezember 2023

---

# Jahresbericht des AI Leaders

ZUM 31. DEZEMBER 2023

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– AI LEADERS A	12
– AI LEADERS C	12
■ Entwicklungsrechnung	
– AI LEADERS A	13
– AI LEADERS C	13
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– AI LEADERS A	14
– AI LEADERS C	14
■ Verwendungsrechnung	
– AI LEADERS A	15
– AI LEADERS C	15
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	20

■ **Tätigkeitsbericht**

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds AI Leaders mit den Anteilsklassen AI Leaders A (ISIN DE000A2P37J7) und AI Leaders C (ISIN DE000A2PF0M4) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH, Stuttgart beraten.

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer aktiennahen Rendite bei möglichst (gleichem oder) geringerem Risiko. Der global anlegende Aktienfonds investiert bevorzugt in Unternehmen die zum Erreichen ihrer Ziele auch die Vorteile von künstlicher Intelligenz nutzen und zu den Leaders ihrer Branche zählen. Eine bedeutsame Rolle bei der Titelauswahl spielt die historische Entwicklung (Bilanzsumme, Gewinnwachstum, Dividendenzahlungen, etc.) sowie eine aktuell gute Positionierung in den Hauptgeschäftsbereichen des Unternehmens. Mindestens 51 % des

Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes angelegt. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung.

Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
AI Leaders	46.544.276,35 EUR		
AI Leaders C	34.035.205,15 EUR	242.073,13	140,60 EUR
AI Leaders A	12.509.071,20 EUR	282.511,26	44,28 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	4.798.625,66	10,31 %
Aktien in Währung	39.760.361,66	85,42 %
Fondsanteile	368.060,00	0,79 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.617.229,03	3,47 %
<b>Summe</b>	<b>46.544.276,35</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
ADYEN N.V. EO-,01	3,00%
APPLE INC.	2,83%
META PLATF. A DL-,000006	2,69%
NVIDIA CORP. DL-,001	2,62%
ZSCALER INC. DL-,001	2,40%

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (C) im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 33,88 %.

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (A) im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 32,93 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (C) lag im Geschäftsjahr bei 14,49 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (A) lag im Geschäftsjahr bei 14,50 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (C) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.023.133,71 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (A) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 377.840,18 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 296.519,67 EUR an den Berater.

**Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung**

Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten wesentlich bzw. erheblich negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und

## ■ Tätigkeitsbericht

vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social und Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

Monega nutzt zu diesem Zwecke die Dienstleistungen eines etablierten ESG -Rating bzw. -Datenanbieters. Auf Basis des gesamten Analyseuniversums des ESG-Datenanbieters wird anhand der oben genannten Kriterien eine Liste erstellt und im Risikomanagementsystem für sämtliche Vermögensgegenstände der Monega-Fonds implementiert, anhand derer eine Überprüfung sämtlicher gehaltener Vermögensgegenstände stattfindet. Die Prüfung erfolgt grundsätzlich auf Basis des unmittelbaren Emittenten, ausgedrückt durch die ISIN des Wertpapiers. Ggf. kann auch noch eine Bewertung auf Basis des Mutterunternehmens hinzugezogen werden. Ergebnis dieses Prozesses ist eine Klassifizierung der Vermögensgegenstände, welche auf monatlicher Basis aktualisiert wird und die eine Bewertung zur Erwerbbarkeit unter ESG-Gesichtspunkten als „gegeben“ oder „nicht gegeben“ ausgibt und die dem Fonds- sowie Risikomanagement sodann zur Kenntnis gebracht wird. Sofern Emittenten aufgrund dieser Überwachung erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen, können sie im Einzelfall weiteren Untersuchungen unterzogen und die Ergebnisse bei Bedarf zur weiteren Entscheidungsfindung an das Markt- und Produktrisikokomitee übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

- „Investierbar (keine Maßnahmen erforderlich)“,
- „Beobachtung (Dialog mit dem Emittenten und weitere Überwachung) oder
- „Ausschluss“ (Emittent wird als ungeeignet kategorisiert und der „Restricted List“ zugefügt).

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Fondsmanagement zudem den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, u.a. durch Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen, mit dem Ziel, eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung der Unternehmen zu fördern, welche insoweit auch den Einfluss auf Emittenten in Bezug auf die Verhinderung und Verringerung von negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im vorgenannten Sinne umfasst.

Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Investitionsentscheidung auf die Einhaltung der jeweils fondsspezifisch relevanten Kriterien hin überprüft und auch für den Bestand fortlaufend kontrolliert.

Inwieweit die Bewertungsergebnisse dieses Prozesses im Rahmen der fondsspezifischen Anlagestrategie zur Einschränkung des Anlageuniversums führen können, ist den besonderen Anlagebedingungen des Fonds zu entnehmen.

Weitere Informationen zum Einbezug von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investmentprozesse der Gesellschaft einschließlich der Aspekte der Organisation, u.a. wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

werden, wie Monega im Interesse ihrer Anleger den Dialog mit Portfoliounternehmen führt oder mit anderen Anlegern der Portfoliounternehmen im gesetzlich zulässigen Umfang kooperiert, um eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung des Portfoliounternehmens zu fördern, sowie zum Risikomanagement und der Unternehmensführung solcher Prozesse, können Sie dem Internet unter [www.monega.de/Nachhaltigkeit](http://www.monega.de/Nachhaltigkeit) entnehmen.

Näheres zu den Auswirkungen der relevanten Risiken entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt unter der Rubrik „Risikohinweise“.

Hinweise und Angaben zur EU-Taxonomie-Verordnung und zur EU-Offenlegungsverordnung Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden

Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

PAIs (abgekürzt Principal Adverse Impact (PAI) Indicators – also negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) werden im Rahmen der Anlagestrategie in diesem Sondervermögen nicht berücksichtigt, die fondsspezifische Anlagestrategie des Art. 6 Fonds sieht keine Berücksichtigung des PAI-Screenings im Investmententscheidungsprozess vor und führt insoweit nicht zu einer Einschränkung des Anlageuniversums. Ein PAI-Screening findet nur auf Unternehmensebene statt.

### **Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:**

Der Angriff Russlands gegen die Ukraine im Februar 2022 wirkt sich nach wie vor auch auf das Kapitalmarktumfeld aus. Insbesondere die Veränderung von Rohstoffpreisen als auch die allgemeine Risikoaversion durch mögliche weitere Eskalation oder Verknappung des Rohstoffangebots können zu stärkeren Schwankungen führen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen somit auch an Verlauf und Dauer des Krieges und den Handlungen der weiteren (geld-)politischen und wirtschaftlichen Akteure. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in ein Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus Russlands Krieg gegen die Ukraine, wobei deren unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

#### *Kursänderungsrisiko von Aktien*

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

#### *Währungsrisiko*

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2023 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

## ■ Tätigkeitsbericht

### Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeaufschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

### **Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:**

Portfolioumschlagsrate in Prozent 50,9012

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter [www.monega.de/mitwirkungspolitik](http://www.monega.de/mitwirkungspolitik).

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.610.074,40</b>	<b>100,14</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>44.558.987,32</b>	<b>95,73</b>
Technologie	25.204.237,96	54,15
Verbraucher-Dienstleistungen	7.690.369,24	16,52
Industriewerte	5.100.851,47	10,96
Gesundheitswesen	2.873.579,95	6,17
Konsumgüter	1.679.938,47	3,61
Telekommunikation	1.133.023,64	2,43
Energiewerte	578.609,03	1,24
Finanzwerte	224.329,64	0,48
Immobilien	74.047,92	0,16
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>80.986,33</b>	<b>0,17</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.602.040,75</b>	<b>3,44</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>368.060,00</b>	<b>0,79</b>
Zielfondsanteile	368.060,00	0,79
Aktienfonds	368.060,00	0,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-65.798,05</b>	<b>-0,14</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-65.798,05	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>46.544.276,35</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>44.488.338,13</b>	<b>95,58</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.798.625,66</b>	<b>10,31</b>
ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	1.198	1.218	111	EUR	1.166,600	1.397.586,80	3,00
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	1.294	272	426	EUR	681,700	882.119,80	1,90
DAIMLER TRUCK HOLD. NAM.	DE000DTR0CK8	STK	5.525	871	-	EUR	34,020	187.960,50	0,40
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	7.799	1.736	2.796	EUR	44,235	344.988,77	0,74
ELMOS SEMICOND.	DE0005677108	STK	6.600	1.589	10.600	EUR	74,000	488.400,00	1,05
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	1.637	-	9.031	EUR	37,800	61.878,60	0,13
KWS SAAT	DE0007074007	STK	2.960	1.093	570	EUR	53,700	158.952,00	0,34
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	1.682	-	836	EUR	62,550	105.209,10	0,23
NEMETSCHKE	DE0006452907	STK	1.581	1.581	-	EUR	78,480	124.076,88	0,27
SAP	DE0007164600	STK	752	-	-	EUR	139,480	104.888,96	0,23
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	1.979	549	108	EUR	333,200	659.402,80	1,42
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	13.201	8.595	10.113	EUR	21,450	283.161,45	0,61
<b>US-Dollar</b>								<b>32.693.850,44</b>	<b>70,24</b>
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	261	103	-	USD	350,910	82.910,89	0,18
ADOBE	US00724F1012	STK	167	70	-	USD	596,600	90.193,45	0,19
ADV.MICRO DEV.	US0079031078	STK	7.488	3.047	4.356	USD	147,410	999.236,03	2,15
AKAMAI TECHN.	US00971T1016	STK	1.624	270	1.511	USD	118,350	173.992,12	0,37
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027	STK	1.252	1.252	-	USD	77,510	87.849,11	0,19
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	6.611	6.611	-	USD	139,690	836.002,89	1,80
AMAZON.COM	US0231351067	STK	7.436	5.733	383	USD	151,940	1.022.790,78	2,20
AMGEN	US0311621009	STK	69	-	138	USD	288,020	17.990,66	0,04
ANALOG DEVICES	US0326541051	STK	1.877	637	317	USD	198,560	337.389,33	0,72
APPLE	US0378331005	STK	7.563	4.264	1.655	USD	192,530	1.318.159,05	2,83
ARISTA NETW.	US0404131064	STK	2.028	719	2.174	USD	235,510	432.367,07	0,93
ASPEN TECHN.	US29109X1063	STK	795	-	-	USD	220,150	158.438,65	0,34
ATLASSIAN 'A'	US0494681010	STK	3.026	260	279	USD	237,860	651.576,84	1,40
AUTODESK	US0527691069	STK	514	288	-	USD	243,480	113.292,64	0,24
BAIDU (SPONS.ADRS)	US0567521085	STK	876	876	-	USD	119,090	94.439,72	0,20
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026	STK	275	-	-	USD	105,540	26.273,93	0,06
BK.AMERICA	US0605051046	STK	3.682	3.682	-	USD	33,670	112.228,25	0,24
BLOCK 'A'	US8522341036	STK	2.955	1.853	1.062	USD	77,350	206.915,54	0,44
BOOKING HOLD.	US09857L1089	STK	119	119	36	USD	3.547,220	382.129,34	0,82
BRISTOL-MYERS	US1101221083	STK	7.601	1.620	1.743	USD	51,310	353.059,62	0,76
BROADCOM	US11135F1012	STK	1.067	222	658	USD	1.116,250	1.078.204,63	2,32
CADENCE DES.SYS.	US1273871087	STK	989	164	-	USD	272,370	243.854,55	0,52
CHEVRON	US1667641005	STK	1.062	-	-	USD	149,160	143.401,00	0,31
CIRRUS LOGIC	US1727551004	STK	790	4.843	4.053	USD	83,190	59.494,05	0,13
COGNEX	US1924221039	STK	2.929	-	900	USD	41,740	110.674,39	0,24
COSTAR GR.	US22160N1090	STK	936	-	-	USD	87,390	74.047,92	0,16
CROWDSTRIKE HOLD. 'A'	US22788C1053	STK	2.090	1.188	2.368	USD	255,320	483.065,95	1,04
DEERE&CO.	US2441991054	STK	1.041	439	-	USD	399,870	376.829,47	0,81
DUOLINGO 'A'	US26603R1068	STK	1.769	1.769	-	USD	226,850	363.280,36	0,78
ELEC.ARTS	US2855121099	STK	4.673	4.673	792	USD	136,810	578.747,23	1,24
ETSY	US29786A1060	STK	1.601	711	1.247	USD	81,050	117.468,02	0,25
EXPEDIA GR.	US30212P3038	STK	7.492	7.775	1.299	USD	151,790	1.029.476,02	2,21

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EXTREME NETW.	US30226D1063		STK	18.348	18.348	-	USD 17,640	292.996,62	0,63
EXXON MOB.	US30231G1022		STK	1.487	-	309	USD 99,980	134.585,85	0,29
FAIR ISAAC	US3032501047		STK	457	51	186	USD 1.164,010	481.557,57	1,03
FISERV	US3377381088		STK	678	254	-	USD 132,840	81.533,08	0,18
FORTINET	US34959E1091		STK	1.529	-	1.339	USD 58,530	81.014,23	0,17
GARTNER	US3666511072		STK	618	399	-	USD 451,110	252.374,94	0,54
HERSHEY	US4278661081		STK	3.110	658	-	USD 186,440	524.897,84	1,13
HUBSPOT	US4435731009		STK	659	73	97	USD 580,540	346.332,20	0,74
IBM	US4592001014		STK	3.665	2.279	-	USD 163,550	542.625,04	1,17
ILLUMINA	US4523271090		STK	190	-	-	USD 139,240	23.949,31	0,05
INTEL	US4581401001		STK	6.088	1.811	-	USD 50,250	276.940,21	0,60
INTUIT	US4612021034		STK	175	-	-	USD 625,030	99.018,01	0,21
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023		STK	123	-	183	USD 337,360	37.564,19	0,08
JD.COM 'A' (SPONS.ADRS)	US47215P1066		STK	4.596	3.931	2.004	USD 28,890	120.199,56	0,26
JPMORGAN	US46625H1005		STK	728	728	-	USD 170,100	112.101,39	0,24
JUNIPER NETW.	US48203R1041		STK	2.708	2.708	-	USD 29,480	72.268,90	0,16
LAM RESE.	US5128071082		STK	363	77	-	USD 783,260	257.387,75	0,55
MAGIC SOFTW.ENTERP.	IL0010823123		STK	45.965	25.063	-	USD 9,664	402.132,36	0,86
MARVELL TECHN.	US5738741041		STK	3.795	979	-	USD 60,310	207.193,64	0,45
MERCADOLIBRE	US58733R1023		STK	158	158	41	USD 1.571,540	224.780,08	0,48
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	3.906	3.546	1.557	USD 353,960	1.251.588,97	2,69
MICROCHIP TECHN.	US5950171042		STK	715	-	4.101	USD 90,180	58.370,25	0,13
MICRON TECHN.	US5951121038		STK	1.067	843	5.107	USD 85,340	82.431,34	0,18
MICROSOFT	US5949181045		STK	1.317	1.107	103	USD 376,040	448.327,23	0,96
MODERNA	US60770K1079		STK	140	-	163	USD 99,450	12.603,99	0,03
MONGODB 'A'	US60937P1066		STK	1.319	1.666	347	USD 408,850	488.184,63	1,05
MONOLITHIC POW.SYS.	US6098391054		STK	437	437	-	USD 630,780	249.536,83	0,54
NETAPP	US64110D1046		STK	2.074	2.074	-	USD 88,160	165.521,97	0,36
NETFLIX	US64110L1061		STK	685	685	179	USD 486,880	301.917,17	0,65
NICE (SPONS.ADRS)	US6536561086		STK	544	156	349	USD 199,510	98.251,43	0,21
NVIDIA	US67066G1040		STK	2.723	650	1.415	USD 495,220	1.220.734,22	2,62
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784		STK	311	177	1.648	USD 229,680	64.663,45	0,14
OCCIDENTAL PETRO.	US6745991058		STK	2.595	-	-	USD 59,710	140.268,37	0,30
OKTA 'A'	US6792951054		STK	3.329	390	2.454	USD 90,530	272.823,40	0,59
ON SEMICON.	US6821891057		STK	676	-	4.963	USD 83,530	51.116,90	0,11
ORACLE	US68389X1054		STK	1.049	-	733	USD 105,430	100.118,65	0,22
PALO ALTO NETW.	US6974351057		STK	560	-	822	USD 294,880	149.488,80	0,32
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	2.452	2.071	-	USD 61,410	136.312,24	0,29
PDD HOLD. (SPONS.ADRS)	US7223041028		STK	3.297	3.753	456	USD 146,310	436.684,99	0,94
PFIZER	US7170811035		STK	500	-	659	USD 28,790	13.031,28	0,03
PINTEREST	US72352L1061		STK	7.142	7.142	1.424	USD 37,040	239.478,28	0,51
PROGRESS SOFTW.	US7433121008		STK	1.478	1.478	-	USD 54,300	72.652,33	0,16
PURE STORAGE 'A'	US74624M1027		STK	3.721	-	6.685	USD 35,660	120.120,27	0,26
QUALCOMM	US7475251036		STK	771	-	437	USD 144,630	100.945,76	0,22
RAPID7	US7534221046		STK	12.192	9.504	6.029	USD 57,100	630.211,56	1,35
ROKU 'A'	US77543R1023		STK	4.042	4.463	812	USD 91,660	335.391,05	0,72
SERVICENOW	US81762P1021		STK	206	206	-	USD 706,490	131.749,37	0,28
SNAP 'A'	US83304A1060		STK	37.014	39.281	6.383	USD 16,930	567.281,06	1,22



## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SPLUNK	US8486371045	STK		747	747	-	USD 152,350	103.023,99	0,22
SUPER MICRO COMP.	US86800U1043	STK		1.179	3.430	2.251	USD 284,260	303.392,51	0,65
SYNAPTICS	US87157D1090	STK		734	4.515	3.781	USD 114,080	75.802,04	0,16
SYNOPSIS	US8716071076	STK		564	641	77	USD 514,910	262.897,06	0,56
TAIW.SEMIC.MANUF.(ADRS)	US8740391003	STK		4.856	1.033	-	USD 104,000	457.180,10	0,98
TELADOC HLTH.	US87918A1051	STK		1.863	-	-	USD 21,550	36.344,23	0,08
TESLA	US88160R1014	STK		1.649	1.649	-	USD 248,480	370.926,10	0,80
TEXAS INSTR.	US8825081040	STK		363	516	1.931	USD 170,460	56.015,01	0,12
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023	STK		283	70	-	USD 530,790	135.982,95	0,29
THE TRADE DESK 'A'	US88339J1051	STK		2.825	1.771	2.681	USD 71,960	184.028,43	0,40
TRIMBLE	US8962391004	STK		5.425	4.085	2.009	USD 53,200	261.268,28	0,56
TRIPADVISOR	US8969452015	STK		11.847	6.717	-	USD 21,530	230.902,01	0,50
TWILIO	US90138F1021	STK		5.569	6.858	1.289	USD 75,870	382.492,22	0,82
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021	STK		1.059	577	-	USD 526,470	504.713,47	1,08
VARONIS SYS.	US9222801022	STK		6.580	5.213	2.768	USD 45,280	269.716,56	0,58
VEEVA SYS.	US9224751084	STK		85	-	157	USD 192,520	14.813,92	0,03
VERISK ANALYTICS	US92345Y1064	STK		1.635	1.635	-	USD 238,860	353.538,32	0,76
VERTEX PHARMA.	US92532F1003	STK		555	-	99	USD 406,890	204.430,32	0,44
VISA 'A'	US92826C8394	STK		3.184	496	149	USD 260,350	750.422,67	1,61
WALMART	US9311421039	STK		5.201	5.201	1.184	USD 157,650	742.260,13	1,59
WALT DISNEY	US2546871060	STK		2.286	742	-	USD 90,290	186.849,17	0,40
WIX.COM	IL0011301780	STK		6.704	1.586	3.269	USD 123,020	746.594,92	1,60
WOLFSPEED	US9778521024	STK		944	825	4.406	USD 43,510	37.182,31	0,08
WORKDAY 'A'	US98138H1014	STK		526	526	-	USD 276,060	131.451,19	0,28
ZEBRA TECH. 'A'	US9892071054	STK		443	294	229	USD 273,330	109.614,08	0,24
ZSCALER	US98980G1022	STK		5.559	2.123	-	USD 221,560	1.114.970,39	2,40
<b>Schweizer Franken</b>								<b>874.507,13</b>	<b>1,88</b>
NOVARTIS NAM.	CH0012005267	STK		8.752	1.650	1.635	CHF 84,870	798.948,31	1,72
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048	STK		112	-	501	CHF 244,500	29.454,66	0,06
SANDOZ GR. NAM.	CH1243598427	STK		1.584	-	1	CHF 27,060	46.104,16	0,10
<b>Englische Pfund</b>								<b>586.228,97</b>	<b>1,26</b>
BYTES TECHN.GR.	GB00BMH18Q19	STK		60.301	60.301	-	GBP 6,120	425.875,16	0,91
SHELL	GB00BP6MXD84	STK		5.381	875	1.228	GBP 25,823	160.353,81	0,34
<b>Hongkong Dollar</b>								<b>510.564,30</b>	<b>1,10</b>
TENCENT HOLD.	KYG875721634	STK		15.000	15.000	-	HKD 293,600	510.564,30	1,10
<b>Japanische Yen</b>								<b>4.028.473,00</b>	<b>8,66</b>
KEYENCE	JP3236200006	STK		1.200	300	-	JPY 62.120,000	478.663,72	1,03
NEC REG.S	JP3733000008	STK		2.500	-	-	JPY 8.350,000	134.043,05	0,29
NINTENDO	JP3756600007	STK		23.400	19.500	9.600	JPY 7.359,000	1.105.738,62	2,38
NS SOLUTIONS	JP3379900008	STK		23.400	10.600	4.000	JPY 4.575,000	687.424,13	1,48
RENASAS ELEC.	JP3164720009	STK		3.300	3.400	32.100	JPY 2.549,000	54.013,41	0,12
SOFTBANK GR.	JP3436100006	STK		22.100	17.500	10.700	JPY 6.293,000	893.033,65	1,92
TOKYO ELECTRON	JP3571400005	STK		400	200	2.900	JPY 25.255,000	64.867,20	0,14
TREND MICRO	JP3637300009	STK		12.600	4.500	6.100	JPY 7.548,000	610.689,22	1,31
<b>Zloty</b>								<b>996.088,63</b>	<b>2,14</b>
CD PROJ. 'C'	PLOPTTC00011	STK		37.624	17.631	8.509	PLN 115,000	996.088,63	2,14

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>70.649,19</b>	<b>0,15</b>
<b>Aktien</b>									
<b>US-Dollar</b>									
DYNATRACE	US2681501092		STK	1.427	4.853	3.426	USD 54,690	70.649,19	0,15
<b>Investmentanteile</b>								<b>368.060,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>									
TOP GL.BRANDS 'C'	DE000A2PEMK8		ANT	5.500	-	-	EUR 66,920	368.060,00	0,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>44.927.047,32</b>	<b>96,53</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.602.040,75</b>	<b>3,44</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.602.040,75</b>	<b>3,44</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.602.040,75			% 100,000	1.602.040,75	3,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>80.986,33</b>	<b>0,17</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	62.499,19				62.499,19	0,13
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	18.487,14				18.487,14	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-65.798,05</b>	<b>-0,14</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-18.418,62				-18.418,62	-0,04
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-47.379,43				-47.379,43	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.544.276,35</b>	<b>100,00*)</b>

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

### AI Leaders A

ISIN	DE000A2P37J7
Fondsvermögen (EUR)	12.509.071,20
Anteilwert (EUR)	44,28
Umlaufende Anteile (STK)	282.511,2630

### AI Leaders C

ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	34.035.205,15
Anteilwert (EUR)	140,60
Umlaufende Anteile (STK)	242.073,1280

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.12.2023 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Schweizer Franken	(CHF)	0,92970 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86655 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,62575 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	155,73355 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,34375 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10465 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

ATOSS SOFTW.	DE0005104400	STK	1.082	1.822
FABASOFT	AT0000785407	STK	5.185	6.790
INIT INNO.	DE0005759807	STK	5.901	11.357
SECUNET SEC.NETW.	DE0007276503	STK	906	1.288

##### US-Dollar

ACTIVISION	US00507V1098	STK	-	634
BLIZZARD				
APPLIED MAT.	US0382221051	STK	-	1.380
CEVA	US1572101053	STK	12.651	12.651
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	STK	-	291
GEN DIGITAL	US6687711084	STK	5.051	7.313
KLA	US4824801009	STK	-	391
NEW RELIC	US64829B1008	STK	3.089	5.511
SAMSUNG	US7960502018	STK	30	314
ELEC.PREF. GDRS				
SEA (ADRS) 'A'	US81141R1005	STK	1.533	3.434
VERACYTE	US92337F1075	STK	-	4.449
YEXT	US98585N1063	STK	8.612	14.353

##### Hongkong Dollar

KINGDEE	KYG525681477	STK	58.000	75.000
INT.SOFTW.GR.				

##### Japanische Yen

ROHM	JP3982800009	STK	-	4.100
------	--------------	-----	---	-------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

2G ENERGY	DE000A0HL8N9	STK	3.352	5.487
DATAGROUP	DE000A0JC8S7	STK	2.189	3.258
EQS GR. NAM.	DE0005494165	STK	15.878	20.245
GK SOFTW.	DE0007571424	STK	1.382	2.225

##### US-Dollar

ELASTIC NAM.	NL0013056914	STK	2.076	2.407
--------------	--------------	-----	-------	-------

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders A

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>282.511,2630</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	14.083,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	101.049,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.562,40
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	1.505,63
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-24.172,76
10. Sonstige Erträge	0,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>110.028,35</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-197.202,55
3. Verwahrstellenvergütung	-8.318,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.365,45
5. Sonstige Aufwendungen	-4.329,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-214.215,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-104.187,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	868.351,56
2. Realisierte Verluste	-490.511,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>377.840,18</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>273.652,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.001.423,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	299.879,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.301.302,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.574.955,84</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders C

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>242.073,1280</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	38.147,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	274.059,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	47.692,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	4.093,61
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-65.544,01
10. Sonstige Erträge	0,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>298.448,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-327.231,49
3. Verwahrstellenvergütung	-22.578,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.811,19
5. Sonstige Aufwendungen	-9.945,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-371.566,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-73.117,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	2.354.023,68
2. Realisierte Verluste	-1.330.889,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>1.023.133,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>950.016,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.011.200,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.190.908,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>7.202.109,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>8.152.125,34</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>4.245.236,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	5.794.443,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.976.170,82
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-181.726,86
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-105.565,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.574.955,84
davon nicht realisierte Gewinne	2.001.423,55
davon nicht realisierte Verluste	299.879,44
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.509.071,20</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>24.908.363,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	1.070.837,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.771.451,39
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.700.613,41
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-96.121,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	8.152.125,34
davon nicht realisierte Gewinne	6.011.200,34
davon nicht realisierte Verluste	1.190.908,78
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>34.035.205,15</b>

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

AI Leaders A	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Vermögen in Tsd. EUR	5.000	7.265	4.245	12.509
Anteilwert in EUR	50,00	54,72	33,31	44,28

■ **Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

AI Leaders C	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Vermögen in Tsd. EUR	35.063	40.280	24.908	34.035
Anteilwert in EUR	155,28	171,23	105,02	140,60

## ■ Verwendungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>282.511,2630</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>273.652,85</b>	<b>0,97</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	273.652,85	0,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>73.069,85</b>	<b>0,26</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	73.069,85	0,26
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>200.583,00</b>	<b>0,71</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	200.583,00	0,71

## ■ Verwendungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>242.073,1280</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>950.016,22</b>	<b>3,92</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	950.016,22	3,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>402.930,96</b>	<b>1,66</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	402.930,96	1,66
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>547.085,26</b>	<b>2,26</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	547.085,26	2,26



## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 96,53 %  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

#### AI Leaders A

ISIN	DE000A2P3717
Fondsvermögen (EUR)	12.509.071,20
Anteilwert (EUR)	44,28
Umlaufende Anteile (STK)	282.511,2630
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80%, derzeit 1,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### AI Leaders C

ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	34.035.205,15
Anteilwert (EUR)	140,60
Umlaufende Anteile (STK)	242.073,1280
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,10%, derzeit 1,10%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
Top GI.Brands 'C'	1,05000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Transaktionskosten EUR 45.858,15

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### AI Leaders A

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,94 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### AI Leaders C

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** 1,24 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

#### AI Leaders A

##### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-197.202,55
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

##### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-2.352,76
--	-----	-----------

#### AI Leaders C

##### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-327.231,49
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

### Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

#### AI Leaders A

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.485,19 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

#### AI Leaders C

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -6.731,99 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

### Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2022 betreffend das Geschäftsjahr 2022.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 gezahlten Vergütungen beträgt 4,23 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 41 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 3,37 Mio. EUR auf feste und 0,87 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sonder-

vermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

### Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)

	EUR	4,23
davon fix	EUR	3,37
davon variabel	EUR	0,87

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 41

### Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	3,50
davon an Geschäftsführer	EUR	1,00
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,41
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,18
davon an übrige Risktaker	EUR	0,84

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): 0,31

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

Köln, den 23.04.2024

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AI Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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 zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 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 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 u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Dar-

stellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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.

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 23. April 2024

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

## ■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

### Wichtiger Hinweis für Anleger in Österreich

Weder der C-Quadrat Quantic Euro Flexible noch die Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH unterliegt einer Aufsicht der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) oder einer sonstigen österreichischen Behörde. Die Aufsicht obliegt ausschließlich der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Weder ein etwaiger Prospekt noch ein Kundeninformationsdokument (KID) oder ein Vereinfachter Prospekt wurden von der FMA oder einer sonstigen österreichischen Behörde geprüft. Die FMA oder eine sonstige österreichische Behörde haften nicht für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Vertriebsunterlagen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteile des C-Quadrat Quantic Euro Flexible in Österreich zu vertreiben.

Die Gesellschaft hat ausschließlich die Anteile der nachfolgenden Anteilklasse in den öffentlichen

Vertrieb in Österreich aufgenommen:

- **C-QUADRAT Quantic Euro Flexible (I) (ISIN: DE000A2PEMB7)**
- **C-QUADRAT Quantic Euro Flexible (R) (ISIN: DE000A2PEMC5)**

### Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die

Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

### Veröffentlichung des Net Asset Value

Die Rechenwerte des Fonds werden in Österreich täglich in der Tageszeitung „Die Presse“ beziehungsweise über „<http://www.inkakag.de/hsbcinka/display/fondsinformationen/publikumsfonds>“ veröffentlicht und sind auch bei der Gesellschaft unter der E-Mail Adresse [info@inka-kag.de](mailto:info@inka-kag.de) erhältlich.

Alle übrigen Bekanntmachungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft [www.inka-kag.de](http://www.inka-kag.de) publiziert. Darüber hinaus wird in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für die Republik Österreich auch in „Die Presse“ veröffentlicht.

### Besteuerung

Bitte beachten Sie, dass die Besteuerung nach österreichischem Recht wesentlich von der in diesem Prospekt dargelegten steuerlichen Situation abweichen kann. Anteilinhaber und interessierte Personen sollten ihren Steuerberater bezüglich der auf ihre Anteilsbestände fälligen Steuern konsultieren.

