



Halbjahresbericht zum 30.06.2026

TEQ - Disruptive Technologies



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026.....	15
Service Partner & Dienstleister.....	17
Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft).....	18

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		69.616.669,11	100,19
1. Aktien		64.674.461,03	93,08
- Deutschland	EUR	1.954.213,26	2,81
- Euro-Länder	EUR	9.085.208,87	13,07
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	970.211,98	1,40
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	52.664.826,92	75,79
2. Zertifikate		370.863,43	0,53
- Zertifikate	EUR	370.863,43	0,53
3. Derivate		76,37	0,00
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	76,37	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		4.550.277,77	6,55
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	-1.581.835,80	-2,28
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.173,37	0,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	6.128.940,20	8,82
5. Sonstige Vermögensgegenstände		20.990,51	0,03
II. Verbindlichkeiten		-131.185,04	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-131.185,04	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	69.485.484,07	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	65.045.324,46	93,61
Aktien							EUR	64.674.461,03	93,08
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	1.118	1.118	0	EUR	820,4000	917.207,20	1,32
DE000AOWMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	23.299	35.478	12.179	EUR	52,6200	1.225.993,38	1,76
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO-,09	STK	2.076	2.076	0	EUR	1.721,4000	3.573.626,40	5,14
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	31.443	55.004	23.561	EUR	23,1600	728.219,88	1,05
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	26.009	0	11.000	EUR	16,9000	439.552,10	0,63
BE0974358906	Nyxoah S.A. Actions Nom. o.N.	STK	339.054	0	135.946	EUR	1,5120	512.649,65	0,74
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	STK	24.838	26.757	1.919	EUR	117,3000	2.913.497,40	4,19
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	64.773	18.889	86.020	HKD	92,8500	670.925,15	0,97
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	66.698	66.698	0	HKD	109,6000	815.495,40	1,17
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	106.555	0	82.588	HKD	72,4500	861.212,60	1,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	STK	18.233	35.642	17.409	HKD	429,8000	874.223,94	1,26
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	270.581	297.660	27.079	HKD	21,6400	653.209,82	0,94
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK	202.312	0	386.184	NOK	54,2500	970.211,98	1,40
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.611	5.611	0	USD	238,3400	1.170.013,77	1,68
US04650F1012	AtaiBeckley Inc. Registered Shares o.N.	STK	166.190	166.190	0	USD	5,2700	766.247,86	1,10
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	4.064	4.064	4.090	USD	375,3200	1.334.471,11	1,92
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	3.884	6.413	2.529	USD	146,1900	496.764,62	0,71
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	STK	480.934	827.055	724.828	USD	14,1500	5.953.819,86	8,57
US26603R1068	Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	6.352	14.016	7.664	USD	115,0200	639.201,26	0,92
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	15.572	15.572	0	USD	49,2400	670.835,77	0,97
IE000GID8V10	GH Research PLC Registered Shares DL -,025	STK	30.985	30.985	0	USD	26,8800	728.676,12	1,05
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	209.069	0	150.558	USD	3,7700	689.580,17	0,99
US4280501085	Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N.	STK	36.363	36.363	0	USD	18,2200	579.644,67	0,83
US4333131039	Hinge Health Inc. Registered Shares	STK	26.707	37.660	10.953	USD	83,0000	1.939.353,46	2,79
US4335392027	Hippo Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	41.818	0	0	USD	28,2600	1.033.925,35	1,49
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	14.064	14.064	0	USD	45,7300	562.683,04	0,81
US52567D1072	Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	26.998	14.200	4.720	USD	65,0500	1.536.500,35	2,21
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	701	46	0	USD	1.697,3900	1.041.006,47	1,50
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	5.932	4.357	20.228	USD	1.154,2900	5.990.593,42	8,62

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A DL-,000066	STK		150.642	78.479	77.010 USD	13,3600	1.760.784,88	2,53
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	STK		25.308	0	0 USD	50,9600	1.128.342,68	1,62
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/ 1 o.N.	STK		41.554	0	128.672 USD	19,8300	720.923,73	1,04
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK		233.655	204.816	196.511 USD	28,5200	5.830.131,76	8,39
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK		18.616	18.616	0 USD	100,2800	1.633.256,76	2,35
US82452J1097	Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK		44.628	55.211	10.583 USD	48,6400	1.899.130,29	2,73
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK		42.196	42.196	0 USD	17,9300	661.919,76	0,95
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.855	2.855	3.371 USD	446,0700	1.114.199,34	1,60
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK		6.968	0	1.757 USD	477,5700	2.911.380,37	4,19
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK		6.161	6.161	0 USD	420,6000	2.267.118,64	3,26
US9224751084	Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK		8.973	8.973	0 USD	177,4700	1.393.209,37	2,01
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	STK		6.877	0	3.874 USD	334,8200	2.014.485,69	2,90
US98423F1093	Xometry Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,000001	STK		12.437	26.221	13.784 USD	96,5200	1.050.235,56	1,51
Zertifikate							EUR	370.863,43	0,53
CHO454664027	21Shares AG OE.ZT19(unl)Ethereum Crypto ST	STK		24.567	0	0 EUR	15,0960	370.863,43	0,53
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.045.324,46	93,61
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	76,37	0,00
Devisen-Derivate							EUR	76,37	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	76,37	0,00
Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 23.09.26	OTC	STK		28.314		USD	1,1470	76,37	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	4.550.277,77	6,55
Bankbestände							EUR	4.550.277,77	6,55
Verwahrstelle							EUR	4.550.277,77	6,55
ABN AMRO Bank N.V.				-1.581.835,80		EUR		-1.581.835,80	-2,28
ABN AMRO Bank N.V.				4,19		HKD		0,47	0,00
ABN AMRO Bank N.V.				35.896,25		NOK		3.173,18	0,00
ABN AMRO Bank N.V.				2,07		SEK		0,19	0,00
ABN AMRO Bank N.V.				7.005.378,11		USD		6.128.939,73	8,82
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.990,51	0,03
Dividendenansprüche								20.990,51	0,03

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-131.185,04	-0,19
Prüfungskosten								-20.217,60	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten								-5.174,75	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-2.518,21	0,00
Verwaltungsvergütung								-103.274,48	-0,15
Fondsvermögen							EUR	69.485.484,07	100,00
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R							EUR	27,29	
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I							EUR	1.109,89	
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II							EUR	1.121,78	
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P							EUR	1.097,18	
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD							USD	1.944,67	
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P							EUR	30,98	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R							STK	2.070.091,360	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I							STK	7.424,945	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II							STK	3.765,801	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P							STK	31,001	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD							STK	15,000	
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P							STK	14.798,055	

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 30.06.2026				
HKD	(Hongkong Dollar)	8,964000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

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				
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	0	21.955
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	STK	10.324	10.324
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	0	121.714
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	45.353	45.353
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	STK	0	262.683
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	STK	0	37.140
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	2.821	17.047
US88557W1018	Qfin Holdings Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	STK	0	75.309
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	1.316	42.438
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	STK	0	24.623
US90364P1057	UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	STK	156.860	260.389
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006	STK	74.485	973.386
Zertifikate				
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN	STK	0	44.185
DE000A3GMKD7	Bitwise Europe GmbH O.END ETP 20(unl.) Ethereum	STK	0	56.022

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			12
USD/EUR	EUR			45
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			6
USD/EUR	EUR			19

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies R
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	3.480,08
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	78.438,87
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	32.679,52
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.067,19
5.	Sonstige Erträge	27.456,59
Summe der Erträge		136.987,87
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.631,18
2.	Verwaltungsvergütung	-404.197,70
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.237,55
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.284,38
5.	Sonstige Aufwendungen	-28.702,44
Summe der Aufwendungen		-463.053,25
III. Ordentlicher Nettoertrag		-326.065,38
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	10.597.818,49
2.	Realisierte Verluste	-6.190.831,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.406.986,93
V. Realisiertes Ergebnis		4.080.921,55
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.372.070,69
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.607.263,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		10.979.334,46
VII. Ergebnis		15.060.256,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-I
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	507,21
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	11.421,16
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.761,90
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-738,53
5.	Sonstige Erträge	3.998,97
Summe der Erträge		19.950,71
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.840,67
2.	Verwaltungsvergütung	-44.144,74
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.491,24
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.060,97
5.	Sonstige Aufwendungen	-4.179,39
Summe der Aufwendungen		-52.717,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		-32.766,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.543.633,66
2.	Realisierte Verluste	-901.345,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		642.288,01
V. Realisiertes Ergebnis		609.521,71
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.421.261,34
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-59.939,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		1.361.321,59
VII. Ergebnis		1.970.843,30

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-II
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	259,89
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.849,68
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.439,91
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-378,43
5.	Sonstige Erträge	2.048,29
Summe der Erträge		10.219,34
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-943,16
2.	Verwaltungsvergütung	-18.401,17
3.	Verwahrstellenvergütung	-763,91
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-543,50
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.140,48
Summe der Aufwendungen		-22.792,22
III. Ordentlicher Nettoertrag		-12.572,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	790.718,45
2.	Realisierte Verluste	-461.588,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		329.130,10
V. Realisiertes Ergebnis		316.557,22
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	623.609,26
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	146.692,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		770.301,80
VII. Ergebnis		1.086.859,02

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-P
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		51,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		21,54
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3,34
5. Sonstige Erträge		18,07
Summe der Erträge		90,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8,33
2. Verwaltungsvergütung		-3.412,25
davon Performance Fee	-3.283,31	
3. Verwahrstellenvergütung		-6,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4,80
5. Sonstige Aufwendungen		-18,88
Summe der Aufwendungen		-3.451,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		-3.360,85
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.977,01
2. Realisierte Verluste		-4.071,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.905,95
V. Realisiertes Ergebnis		-454,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-998,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.984,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		7.986,26
VII. Ergebnis		7.531,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-II USD
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

		USD
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	1,80
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	39,96
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	16,91
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-2,59
5.	Sonstige Erträge	14,04
Summe der Erträge		70,12
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6,54
2.	Verwaltungsvergütung	-132,27
3.	Verwahrstellenvergütung	-5,26
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3,76
5.	Sonstige Aufwendungen	-14,71
Summe der Aufwendungen		-162,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		-92,42
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	6.584,38
2.	Realisierte Verluste	-3.536,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.047,71
V. Realisiertes Ergebnis		2.955,29
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.738,47
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	16.514,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		4.776,28
VII. Ergebnis		7.731,57

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies R-P
für den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		28,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		643,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		268,26
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-41,60
5. Sonstige Erträge		225,24
Summe der Erträge		1.123,86
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-103,69
2. Verwaltungsvergütung		-8.296,10
davon Performance Fee	-5.738,24	
3. Verwahrstellenvergütung		-84,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-59,77
5. Sonstige Aufwendungen		-235,43
Summe der Aufwendungen		-8.778,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		-7.655,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		86.953,07
2. Realisierte Verluste		-50.771,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		36.181,52
V. Realisiertes Ergebnis		28.526,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		116.697,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-27.881,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis		88.815,81
VII. Ergebnis		117.342,20

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen TEQ - Disruptive Technologies

	Anteilklasse I-I	Anteilklasse I-II	Anteilklasse I-P
Wertpapierkennnummer	DNA10S	DNA10T	DNA10P
ISIN-Code	DE000DNA10S3	DE000DNA10T1	DE000DNA10P9
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	01.09.2021	01.09.2021	05.10.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: keiner	aktuell: keiner	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme *	10.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.
	aktuell: bis zu 1,35% p.a.	aktuell bis zu 1,10% p.a.	aktuell: bis zu 0,89% p.a.

	Anteilklasse R-P	Anteilklasse R	Anteilklasse I-II USD
Wertpapierkennnummer	DNA10A	DNA10X	DNA10H
ISIN-Code	DE000DNA10A1	DE000DNA10X3	DE000DNA10H6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	USD
Erstausgabepreis	25,00 EUR	25,00 EUR	1.000,00 USD
Erstausgabedatum	18.02.2025	01.09.2021	26.06.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: bis zu 3,00%	aktuell: bis zu 3,00%	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme *	keine	keine	1.000.000,00 USD
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.
	aktuell: bis zu 1,39% p.a.	aktuell: bis zu 1,80% p.a.	aktuell: bis zu 1,15% p.a.

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

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2026

Sonstige Angaben

Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R	EUR	27,29
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I	EUR	1.109,89
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II	EUR	1.121,78
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P	EUR	1.097,18
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	USD	1.944,67
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P	EUR	30,98
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R	STK	2.070.091,360
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I	STK	7.424,945
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II	STK	3.765,801
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P	STK	31,001
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	STK	15,000
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P	STK	14.798,055

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.

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 Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. 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 30.06.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2026 beziehen, erstellt.

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

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

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.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Verwahrstellenwechsel

Die Verwahrstellenfunktion wurde bis zum 14. Juni 2026 von der Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main („HAL“), wahrgenommen. Im Zuge der Verschmelzung der HAL auf die ABN AMRO Bank N.V., Amsterdam („ABN AMRO“), gehen die Verwahrstellenaufgaben mit Wirkung zum 15. Juni 2026 auf die ABN AMRO über. Die operative Ausübung der Verwahrstellenfunktion erfolgt künftig durch die ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt die HAL. Die ABN AMRO tritt als Gesamtrechtsnachfolgerin in sämtliche Rechte und Pflichten der HAL als Verwahrstelle der verwahrten Investmentvermögen ein.

Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 16.04.2026 wurden die Anlagebedingungen und die Besonderen Anlagebedingungen zuletzt überarbeitet.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli 2026

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

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

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

Zusatzinformationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

Herkunftsstaat

Der Herkunftsstaat des Fonds ist Deutschland.

Vertreter in der Schweiz

Der Vertreter in der Schweiz ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES AG, Feldeggstrasse 12, CH - 8008 Zürich.

Zahlstelle in der Schweiz

Die Zahlstelle in der Schweiz ist die InCore Bank AG, Wiesenstrasse 17, CH-8952 Schlieren.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Die maßgebenden Dokumente wie der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, die Anlagebedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe können kostenlos bei dem Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Publikationen

Den Anlagefonds betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf www.fundinfo.com. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen auf www.fundinfo.com publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Fondsanteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Gesamtkostenquote der Anteilklassen

Anteilklasse	Gesamtkostenquote (TER lt. AMAS)	Performance Fee
TEQ - Disruptive Technologies I-I	1,51%	0,00%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	1,26%	0,00%
TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	1,31%	0,00%
TEQ - Disruptive Technologies I-P	1,06%	3,49%
TEQ - Disruptive Technologies R	1,97%	0,00%
TEQ - Disruptive Technologies R-P	1,56%	1,52%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht. Die Gesamtkostenquote wurde gemäss der "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER)" der Asset Management Association Switzerland (AMAS) in der aktuell gültigen Fassung berechnet.



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.