



**Jahresbericht zum 31.12.2025**

**TEQ - Disruptive Technologies**



## Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht TEQ - Disruptive Technologies.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	35
Service Partner & Dienstleister.....	47

# Jahresbericht TEQ - Disruptive Technologies

## Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Art. 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichts zu entnehmen.

Die Anlagestrategie berücksichtigt neben üblichen Finanzdaten auch Nachhaltigkeitskriterien, deren umfassende Erläuterung dem Anhang dieses Jahresberichts zu entnehmen ist.

Zur Erreichung der Anlageziele werden Unternehmen ausgesucht, die durch eine Kombination aus herausragender Technologie, Produkt, Marktgröße und Talent in der Lage sind eine führende Stellung in ihren jeweiligen Märkten einzunehmen und als Gewinner aus der Disruption dieser Märkte hervorzugehen. Zur Identifikation der Unternehmen wird eine „Top-Down“-Sicht auf die großen, disruptiven Technologietrends der nächsten zehn Jahre mit einer detaillierten „Bottom-Up-Analyse“ der einzelnen Unternehmen kombiniert. Dieser Ansatz wurde partiell auch aus dem Venture Capital Bereich übertragen. Die vorgenannten Analysen werden durch ein diverses Team mit Hintergründen aus dem Bereich Technologie aber auch der klassischen Betriebswirtschaftslehre durchgeführt, um ein fundamentales Verständnis der Unternehmen sicher zu stellen.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

### Zusammensetzung des Fondsvermögens

	Kurswert 31.12.2025	%-Anteil zum 31.12.2025
Aktien	53.100.550,67	94,07
Zertifikate	3.106.251,64	5,50
Derivate	-77,69	0,00
Bankguthaben	346.117,11	0,61
Sonstige Vermögensgegenstände	6.402,66	0,01
Verbindlichkeiten	-109.679,16	-0,19
Fondsvermögen	56.449.565,23	100,00

	Kurswert 31.12.2024	%-Anteil zum 31.12.2024
Aktien	55.080.289,39	91,44
Zertifikate	3.945.062,09	6,55
Derivate	297,98	0,00
Bankguthaben	1.317.092,47	2,19
Sonstige Vermögensgegenstände	6.728,17	0,01
Verbindlichkeiten	-111.543,68	-0,19
Fondsvermögen	60.237.926,42	100,00

### Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Die Finanzmärkte zeigten im Jahr 2025 einige bemerkenswerte Trends und Entwicklungen, die sowohl Herausforderungen als auch Chancen boten.

Die Präsidentschaftswahl in den USA und die damit verbundene Rückkehr von Donald Trump brachte Unsicherheit über wirtschaftspolitische Auswirkungen, wie Deregulierung, Steuerkürzungen und die Einführung höherer Zölle mit sich. Vor allem die aggressive Handelspolitik Trumps führte im April zu einem dramatischen Abverkauf, der sich V-förmig korrigierte, nachdem das weiße Haus die schärfsten Vorschläge relativierte. Nach dem Zollcrash herrschte zunächst Unsicherheit, welche Auswirkungen die Zollpolitik auf die ohnehin resiliente Inflation in den USA haben wird. Rückblickend scheint der Effekt weniger stark gewesen zu sein als zunächst befürchtet.

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

Die Zentralbanken weltweit arbeiteten daran, die Zinssätze zu senken, um die wirtschaftliche Erholung zu unterstützen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat ihre Geldpolitik weiter gelockert und den Leitzins viermal gesenkt. Die US-Notenbank (Fed) hat ebenfalls Zinssenkungen durchgeführt und den Leitzins dreimal gesenkt.

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

Durch die zunehmende Nutzung von Künstlicher Intelligenz (KI) und Generativer KI erlebte der Technologiesektor im Jahr 2025 ein erneutes Wachstum und trug maßgeblich zur Entwicklung der Aktienmärkte bei. Es haben insbesondere große Technologie-Unternehmen profitiert, was zu einer historisch hohen Konzentration der wichtigen US-Indizes (S&P 500, Nasdaq-100) geführt hat.

Der Fonds TEQ – Disruptive Technologies wurde zum 1. September 2021 aufgelegt. Das Portfolio setzte sich zum Jahresende aus 29 Aktientiteln und 3 Zertifikaten auf Kryptowährungen (Bitcoin und Ethereum) zusammen. Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Wachstums- und Technologieaktien. Die Titelauswahl erfolgt nach einem Bottom-up-Ansatz. Bei diesem Ansatz wird insbesondere auf Technologie, Managementteam, Geschäftsmodell, Risiken und Nachhaltigkeit geachtet. Im Bereich Nachhaltigkeit werden sämtliche ESG-Kriterien umfassend in die Analyse einbezogen, darunter Ausschlusskriterien (Artikel 8), Verstöße gegen den UN Global Compact, ESG-Ratings externer Dienstleister. Die Anlageentscheidungen des Fonds berücksichtigen auch eine positive Entwicklung der so genannten Principal Adverse Impact (PAI)-Indikatoren. Der Fokus liegt dabei auf der Verbesserung negativer Einflüsse auf Umwelt und Gesellschaft. Im Jahr 2025 hat der Fonds das sehr gute Niveau bei den relevanten Aspekten (UNGC-Verstöße, umstrittene Waffen, Anteil der Unternehmen im Fonds, die in der Öl-/Gasindustrie tätig sind) weitgehend gehalten. In der Durchschnittsbetrachtung 2024 vs. 2025 zeigt sich eine leichte Verbesserung des Carbon Footprint (82,66 in 2025 vs. 104,87 in 2024).

Die geografische Verteilung des Portfolios stellt sich zum Jahresende wie folgt dar: USA: ca. 31,94%, Kaimaninseln: ca. 23,25%, Schweiz 5,04%, Luxemburg 4,85%, Niederlande 4,74%, Kasachstan 4,42%, Belgien 4,28%, Dänemark 4,24%, Taiwan 3,94%, Sonstige (China, Deutschland, Israel): ca. 13,29%, Zertifikate auf Kryptowährungen: 5,5%. Der Kassenbestand lag bei ca. 2%. Es gilt zu beachten, dass die hier genannten Länder nicht zwangsläufig die Länder sind, in denen die jeweiligen Unternehmen den Großteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten durchführen.

Im Jahresverlauf ist der NAV um 6,97% gestiegen (R-Tranche). Zum Jahresende wurde keine Ausschüttung vorgenommen. Positive Performancetreiber waren u.a. die Titel Micron Technologies, Alpha

wave IP Group, Symbotic, Hims & Hers. Negativ wirkten sich insbesondere die Titel Zai Lab, Kaspi.kz und InPost aus. Das Fondsvolumen betrug zum 31.12.2025 EUR 56.449.565,23.

### Wesentliche Risiken

· *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

· *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Sondervermögens.

· *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.

· *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.

· *Operationelle Risiken und Verwahrissen:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

· *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

· *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nach-

folgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

· *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

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

veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

## Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses aller Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 betrug die Wertentwicklung der Anteilklassen:

Anteilklasse	Wertentwicklung
TEQ - Disruptive Technologies I-I	7,44%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	7,71%
TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	10,27%
TEQ - Disruptive Technologies I-P	7,94%
TEQ - Disruptive Technologies R	6,97%
TEQ - Disruptive Technologies R-P	-7,04%

### Wichtige Informationen

#### *Neue Anteilklassen*

Am 18.02.2025 wurde die neue Anteilklasse "TEQ- Disruptives Technologies R-P" aufgelegt.

#### *Namensänderung*

Mit Wirkung zum 26.05.2025 trat die Namensänderung des OGAW-Sondervermögens von "10XDNA – Disruptive Technologies" in "TEQ - Disruptive Technologies" in Kraft.

#### *Fondsfusion*

Mit Ablauf des 14.09.2025, 24:00 Uhr, ist die Verschmelzung des OGAW-Sondervermögens "10XDNA – Disruptive Technologies ex Crypto" (ISIN: DE000DNA10R5, "übertragender Fonds") auf das OGAW-Sondervermögen "TEQ – Disruptive Technologies" (ISIN: DE000DNA10A1, "übernehmender Fonds") wirksam geworden. Der übertragende Fonds ist durch Übertragung sämtlicher Vermögensgegenstände auf den übernehmenden Fonds verschmolzen worden.

Der Umtausch der Anteile erfolgte auf der Basis des Anteilwertes des übertragenden Fonds per 12.09.2025, sowie auf Basis des Anteilwertes des übernehmenden Fonds per 12.09.2025.

<b>übertragender Fonds</b>	<b>übernehmender Fonds</b>	<b>Umtauschverhältnis</b>
Anteilklasse R (DE000DNA10R5)	Anteilklasse R-P (DE000DNA10A1)	1,336115154

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

Grevenmacher, 23.04.2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 31.12.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>56.559.244,39</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien		53.100.550,67	94,07
- Euro-Länder	EUR	7.830.916,09	13,87
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	2.393.402,40	4,24
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	42.876.232,18	75,95
2. Zertifikate		3.106.251,64	5,50
- Zertifikate	EUR	3.106.251,64	5,50
3. Derivate		-77,69	0,00
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-77,69	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		346.117,11	0,61
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	-1.364.444,03	-2,42
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	143.818,25	0,25
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.566.742,89	2,78
5. Sonstige Vermögensgegenstände		6.402,66	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-109.679,16</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-109.679,16	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>56.449.565,23</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	56.206.802,31	99,57
Aktien							EUR	53.100.550,67	94,07
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	21.955	10.307	30.006	CHF	44,9500	1.061.067,06	1,88
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	STK	262.683	177.537	50.741	EUR	10,4300	2.739.783,69	4,85
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	37.009	37.009	0	EUR	12,8000	473.715,20	0,84
BE0974358906	Nyxoah S.A. Actions Nom. o.N.	STK	475.000	475.000	0	EUR	4,0850	1.940.375,00	3,44
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	41.122	41.122	0	EUR	65,1000	2.677.042,20	4,74
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	131.904	139.237	114.130	HKD	144,5000	2.083.028,57	3,69
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	189.143	174.108	58.157	HKD	97,6000	2.017.481,24	3,57
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	STK	24.623	30.371	29.023	HKD	571,0000	1.536.549,26	2,72
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006	STK	898.901	1.080.004	785.053	HKD	13,8000	1.355.689,91	2,40
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK	588.496	663.218	74.722	NOK	48,0400	2.393.402,40	4,24
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	4.090	1.562	834	USD	315,6000	1.097.809,15	1,94
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	STK	378.707	378.707	0	USD	6,7200	2.164.408,10	3,83
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	121.714	177.297	55.583	USD	10,9300	1.131.428,83	2,00
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	359.627	378.815	380.222	USD	5,0700	1.550.696,45	2,75
US4335392027	Hippo Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	41.818	41.818	0	USD	30,3200	1.078.348,15	1,91
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	STK	37.140	30.922	22.084	USD	79,0500	2.496.952,71	4,42
US52567D1072	Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	17.518	65.706	72.904	USD	71,8000	1.069.733,29	1,90
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	655	631	896	USD	2.020,8800	1.125.766,63	1,99
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	21.803	30.192	40.357	USD	292,6300	5.426.273,08	9,61
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	14.226	14.226	0	USD	145,3200	1.758.226,16	3,11
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK	149.173	201.887	147.855	USD	16,8800	2.141.554,89	3,79
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	STK	25.308	25.308	0	USD	51,9600	1.118.390,61	1,98
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/ 1 o.N.	STK	170.226	200.361	30.135	USD	14,3300	2.074.620,33	3,68
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	225.350	386.855	363.063	USD	14,5100	2.780.939,36	4,93
US88557W1018	Qfin Holdings Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	STK	75.309	90.033	14.724	USD	19,5700	1.253.442,02	2,22
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.371	5.539	4.073	USD	474,4900	1.360.355,32	2,41
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	8.725	2.091	1.381	USD	299,5800	2.223.027,30	3,94
US90364P1057	UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-, 00001	STK	103.529	103.529	0	USD	16,6700	1.467.790,81	2,60
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	STK	10.751	10.861	13.438	USD	164,3400	1.502.652,95	2,66

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>3.106.251,64</b>	<b>5,50</b>
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN	STK		44.185	0	0	EUR 24,8860	1.099.587,91	1,95
CH0454664027	21Shares AG OE.ZT19(unl)Ethereum Crypto ST	STK		24.567	0	0	EUR 27,9100	685.664,97	1,21
DE000A3GMKD7	Bitwise Europe GmbH O.END ETP 20(unl.) Ethereum	STK		56.022	0	0	EUR 23,5800	1.320.998,76	2,34
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.206.802,31</b>	<b>99,57</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-77,69</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-77,69</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-77,69</b>	<b>0,00</b>
Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 23.03.26	OTC	STK		22.160			USD 1,1802	-77,69	0,00
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>346.117,11</b>	<b>0,61</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>346.117,11</b>	<b>0,61</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>346.117,11</b>	<b>0,61</b>
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				82.754,60			CHF	88.975,79	0,16
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-1.364.444,03			EUR	-1.364.444,03	-2,42
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.412.662,15			HKD	372.960,39	0,66
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.696.310,51			NOK	143.606,65	0,25
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.287,79			SEK	211,60	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.299.031,73			USD	1.104.806,71	1,96
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.402,66</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche								6.402,66	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-109.679,16</b>	<b>-0,19</b>
Prüfungskosten								-11.700,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-14.028,30	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-2.185,37	0,00
Verwaltungsvergütung								-81.765,49	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>56.449.565,23</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R</b>							<b>EUR</b>	<b>20,26</b>	
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I</b>							<b>EUR</b>	<b>822,07</b>	
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II</b>							<b>EUR</b>	<b>829,85</b>	
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P</b>							<b>EUR</b>	<b>888,89</b>	
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD</b>							<b>USD</b>	<b>1.421,05</b>	
<b>Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P</b>							<b>EUR</b>	<b>23,24</b>	
<b>Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R</b>							<b>STK</b>	<b>2.357.327,442</b>	
<b>Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I</b>							<b>STK</b>	<b>6.077,134</b>	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II					STK		3.810,615	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P					STK		158,001	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD					STK		16,000	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P					STK		16.014,985	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

CHF	(Schweizer Franken)	0,930080	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,150200	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,812200	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,811900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,175800	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	437.979	3.314.589
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	225.989	1.470.121
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	4.504	9.959
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	STK	0	171.994
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK	222.933	222.933
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	0	104.408
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	STK	32.460	60.763
US4280501085	Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N.	STK	0	115.303
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	0	118.039
US44916K1060	Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	643.844
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	71.072	147.272
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	STK	21.414	21.414
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	0	11.776
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	12.901	12.901
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	131.542
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	STK	0	27.520
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	26.143	83.517
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.198	119.966
US87151X1019	Symbotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	43.360	152.488
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK	4.488	10.134
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06	STK	278.868	278.868
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	STK	89.532	89.532

### 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
EUR/USD	EUR			493
USD/EUR	EUR			670
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
EUR/USD	EUR			547
USD/EUR	EUR			377

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies R für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	154.119,08
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	67.800,23
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-29.914,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>192.004,32</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.657,93
2.	Verwaltungsvergütung	-840.868,22
3.	Verwahrstellenvergütung	-21.299,02
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.258,84
5.	Sonstige Aufwendungen	-79.270,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-960.354,24</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-768.349,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	14.166.562,82
2.	Realisierte Verluste	-7.380.000,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>6.786.562,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.018.212,53</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-563.864,52
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-2.681.804,10
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.245.668,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.772.543,91</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-I  
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	16.076,28
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.073,88
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.119,38
<b>Summe der Erträge</b>		<b>20.030,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-694,89
2.	Verwaltungsvergütung	-65.809,50
3.	Verwahrstellenvergütung	-2.222,38
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.278,95
5.	Sonstige Aufwendungen	-8.271,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-78.276,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-58.246,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.477.527,18
2.	Realisierte Verluste	-770.226,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>707.301,08</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>649.054,91</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	42.344,35
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-344.167,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-301.822,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>347.232,21</b>

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-II  
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	10.160,20
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.471,24
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.971,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>12.660,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-439,31
2.	Verwaltungsvergütung	-33.900,29
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.404,78
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-808,38
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.228,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-41.781,06</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-29.120,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	933.715,87
2.	Realisierte Verluste	-486.926,78
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>446.789,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>417.668,42</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	281.135,67
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-518.839,77
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-237.704,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>179.964,32</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-P  
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	450,64
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	198,34
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-87,41
<b>Summe der Erträge</b>		<b>561,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-19,49
2.	Verwaltungsvergütung	-1.211,07
3.	Verwahrstellenvergütung	-62,32
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-35,86
5.	Sonstige Aufwendungen	-231,93
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.560,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-999,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	41.412,48
2.	Realisierte Verluste	-21.603,32
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>19.809,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>18.810,06</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.375,47
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-4.578,20
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.202,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>17.607,33</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies I-II USD  
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025**

		<b>USD</b>
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	74,03
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	31,93
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-14,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>91,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3,12
2.	Verwaltungsvergütung	-244,90
3.	Verwahrstellenvergütung	-10,03
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5,81
5.	Sonstige Aufwendungen	-37,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-301,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-209,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	9.054,48
2.	Realisierte Verluste	-6.892,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.161,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.952,05</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.127,05
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	22.288,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>13.161,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>15.113,82</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) TEQ - Disruptive Technologies R-P  
für den Zeitraum vom 18.02.2025 bis 31.12.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.197,90
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	501,80
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-232,43
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.467,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-43,24
2.	Verwaltungsvergütung	-4.317,62
3.	Verwahrstellenvergütung	-142,73
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-86,13
5.	Sonstige Aufwendungen	-486,04
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-5.075,76</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-3.608,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	75.474,01
2.	Realisierte Verluste	-49.758,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>25.715,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>22.107,42</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	36.066,84
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-54.565,40
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-18.498,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.608,86</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

### Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>53.941.600,80</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.826.322,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.146.137,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.972.460,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		871.811,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.772.543,91
davon nicht realisierte Gewinne	-563.864,52	
davon nicht realisierte Verluste	-2.681.804,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>47.759.633,33</b>

### Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>3.998.843,02</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		760.637,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.113.123,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.352.485,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-110.909,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		347.232,21
davon nicht realisierte Gewinne	42.344,35	
davon nicht realisierte Verluste	-344.167,04	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.995.802,94</b>

### Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-II

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.879.283,08</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.152.288,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.177.849,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.025.561,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-49.299,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		179.964,32
davon nicht realisierte Gewinne	281.135,67	
davon nicht realisierte Verluste	-518.839,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.162.236,46</b>

Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-P

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>39.527,99</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		90.756,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	125.682,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-34.925,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.446,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.607,33
davon nicht realisierte Gewinne	3.375,47	
davon nicht realisierte Verluste	-4.578,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>140.444,89</b>

Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-II USD

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>393.061,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-399.461,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-399.461,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		14.022,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		15.113,82
davon nicht realisierte Gewinne	-9.127,05	
davon nicht realisierte Verluste	22.288,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>22.736,84</b>

Entwicklung des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies R-P

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		389.518,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	60.096,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-58.865,08	
c) Mittelzuflüsse aus Fusion	388.287,15	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-21.017,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.608,86
davon nicht realisierte Gewinne	36.066,84	
davon nicht realisierte Verluste	-54.565,39	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>372.110,27</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-9.892.539,00</b>	<b>-4,20</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-15.910.751,53	-6,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.018.212,53	2,55
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-9.892.539,00</b>	<b>-4,20</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-9.892.539,00	-4,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-958.755,38</b>	<b>-157,76</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-1.607.810,29	-264,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	649.054,91	106,80
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-958.755,38</b>	<b>-157,76</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-958.755,38	-157,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-II

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-572.332,45</b>	<b>-150,19</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-990.000,87	-259,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	417.668,42	109,61
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-572.332,45</b>	<b>-150,19</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-572.332,45	-150,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-22.446,60</b>	<b>-142,07</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-41.256,66	-261,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.810,06	119,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-22.446,60</b>	<b>-142,07</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-22.446,60	-142,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies I-II USD

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.428,75</b>	<b>276,80</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.476,70	154,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.952,05	122,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>4.428,76</b>	<b>276,80</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	1.018,23	63,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	3.410,53	213,16
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies R-P <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>100.546,29</b>	<b>6,28</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	78.438,87	4,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.107,42	1,38
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>100.546,29</b>	<b>6,28</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	44.729,75	2,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	55.816,54	3,49
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Der Vortrag aus dem Vorjahr umfasst die vorgetragenen Erträge des zum 12.09.2025 fusionierten Sondervermögens 10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto i.H.v. 78.438,87 EUR bzw. 4,90 EUR pro Anteil.

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	47.759.633,33	20,26
31.12.2024	53.941.600,80	18,94
31.12.2023	58.405.822,27	14,84
31.12.2022	46.586.830,64	11,29

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies I-I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	4.995.802,94	822,07
31.12.2024	3.998.843,02	765,13
31.12.2023	4.355.218,51	596,77
31.12.2022	3.925.613,12	452,88

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies I-II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	3.162.236,46	829,85
31.12.2024	1.879.283,08	770,42
31.12.2023	1.825.823,53	599,42
31.12.2022	2.089.552,34	453,95

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies I-P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	140.444,89	888,89
31.12.2024	39.527,99	823,48
31.12.2023	367.041,25	638,33
31.12.2022	20.684,84	481,04

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies I-II USD

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
31.12.2025	22.736,84	1.421,05
31.12.2024	393.061,04	1.288,72
31.12.2023	838.426,68	985,23

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre TEQ - Disruptive Technologies R-P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	372.110,27	23,24

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

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

## Anhang zum Jahresbericht zum 31.12.2025

### Angaben nach der Derivateverordnung

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

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

FTSE USA Index - Technology Total Return Index in EUR	100,00%
---	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	78,01%
größter potenzieller Risikobetrag	122,32%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	94,72%

#### Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

#### Parameter (§11 DerivateV)

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: 0,00 EUR

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

100,49

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

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R	EUR	20,26
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I	EUR	822,07
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II	EUR	829,85
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P	EUR	888,89
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	USD	1.421,05
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P	EUR	23,24
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R	STK	2.357.327,442
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I	STK	6.077,134
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II	STK	3.810,615
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P	STK	158,001
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	STK	16,000
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P	STK	16.014,985

### 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 30.12.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2025 beziehen, erstellt.

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

---

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies R**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,99 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,99 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies I-I**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,55 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,55 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies I-II**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,29 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,29 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies I-P**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,08 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,08 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies I-II USD**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,34 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote TEQ - Disruptive Technologies R-P**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,60 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,60 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist in dem Fonds TEQ - Disruptive Technologies keine Performance Fee angefallen.

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

### TEQ - Disruptive Technologies R

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-2.326,43
Bankspesen	EUR	-14.647,98
Depotgebühr	EUR	-11.566,77
Informationsstellengebühr	EUR	-6.965,31
Risikomanagementgebühr	EUR	-3.682,49
Sonstige Kosten	EUR	-18.699,63
Transaktionskosten	EUR	-19.667,88
Zahlstellengebühr	EUR	-1.703,97
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-9,78

### TEQ - Disruptive Technologies I-I

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-242,64
Bankspesen	EUR	-1.530,69
Depotgebühr	EUR	-1.206,18
Informationsstellengebühr	EUR	-725,29
Risikomanagementgebühr	EUR	-383,80
Sonstige Kosten	EUR	-1.952,60
Transaktionskosten	EUR	-2.051,24
Zahlstellengebühr	EUR	-177,77
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-1,02

### TEQ - Disruptive Technologies I-II

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-153,34
Bankspesen	EUR	-968,42
Depotgebühr	EUR	-762,16
Informationsstellengebühr	EUR	-457,92
Risikomanagementgebühr	EUR	-242,44
Sonstige Kosten	EUR	-1.234,76
Transaktionskosten	EUR	-1.296,25
Zahlstellengebühr	EUR	-112,37
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,64

**TEQ - Disruptive Technologies I-P**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-6,80
Bankspesen	EUR	-42,99
Depotgebühr	EUR	-33,80
Informationsstellengebühr	EUR	-20,29
Risikomanagementgebühr	EUR	-10,75
Sonstige Kosten	EUR	-54,79
Transaktionskosten	EUR	-57,50
Zahlstellengebühr	EUR	-4,98
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,03

**TEQ - Disruptive Technologies I-II USD**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	USD	-1,10
Bankspesen	USD	-6,95
Depotgebühr	USD	-5,40
Informationsstellengebühr	USD	-3,16
Risikomanagementgebühr	USD	-1,76
Sonstige Kosten	USD	-8,82
Transaktionskosten	USD	-9,28
Zahlstellengebühr	USD	-0,84

**TEQ - Disruptive Technologies R-P**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-13,09
Bankspesen	EUR	-125,46
Depotgebühr	EUR	-56,91
Risikomanagementgebühr	EUR	-21,18
Sonstige Kosten	EUR	-139,14
Transaktionskosten	EUR	-116,94
Zahlstellengebühr	EUR	-13,24
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-0,08

**Transaktionskosten**

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen TEQ - Disruptive Technologies auf 134.957,07 EUR .

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

### Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO<sub>2</sub>-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoportfolio der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten besondere Regelungen.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

### Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2024 für das Sondervermögen TEQ - Disruptive Technologies:

Vorstand (3 Vorstände)	EUR	4.078
weitere Risk Taker	EUR	3.494
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	993
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	8.565

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.902.000</b>
davon feste Vergütung	EUR	5.422.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>62</b>

## Zusätzliche Informationen

### Gebühren und Aufwendungen

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

### Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

### Vermittlerprovisionen

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

### Kosten aus Investmentanteilen

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

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

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

### §134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

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

### Ereignisse während des Berichtszeitraums

#### *Neue Anteilklassen*

Am 18.02.2025 wurde die neue Anteilklasse "TEQ - Disruptives Technologies R-P" aufgelegt.

#### *Namensänderung*

Mit Wirkung zum 26.05.2025 trat die Namensänderung des OGAW-Sondervermögens von "10XDNA – Disruptive Technologies" in "TEQ - Disruptive Technologies" in Kraft.

#### *Fondsfusion*

Mit Ablauf des 14.09.2025, 24:00 Uhr, ist die Verschmelzung des OGAW-Sondervermögens "10XDNA – Disruptive Technologies ex Crypto" (ISIN: DE000DNA10R5, "übertragender Fonds") auf das OGAW-Sondervermögen "TEQ – Disruptive Technologies" (ISIN: DE000DNA10A1, "übernehmender Fonds") wirksam geworden. Der übertragende Fonds ist durch Übertragung sämtlicher Vermögensgegenstände auf den übernehmenden Fonds verschmolzen worden.

Der Umtausch der Anteile erfolgte auf der Basis des Anteilwertes des übertragenden Fonds per 12.09.2025, sowie auf Basis des Anteilwertes des übernehmenden Fonds per 12.09.2025.

<b>Anteilklasse des übertragenden Fonds</b>	<b>Anteilklasse des übernehmenden Fonds</b>	<b>Umtauschverhältnis</b>
Anteilklasse R (DE000DNA10R5)	Anteilklasse R-P (DE000DNA10A1)	1,336115154

Grevenmacher, den 23.04.2026

Der Vorstand der Axxion S.A

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens TEQ - Disruptive Technologies – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 23.04.2026

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer  
Wirtschaftsprüfer

Nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Name des Produkts:

TEQ - Disruptive Technologies

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900XAH6SFSC22Z352

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren

weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch eine Strategie aus aktiven und passiven Elementen, die in den vorvertraglichen Informationen näher beschrieben sind. Am Stichtag 31.12.2025 wiesen 94,07% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Daneben gelten die folgenden Ausschlusskriterien als Mindestschutz:

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

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

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2025, nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemitenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Free-dom House Index als „not free“ eingestuft waren.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2025, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese unter Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination daraus (z. Bsp. Nr. 7a und 7c) der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert waren.

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

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

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

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

### Nachhaltigkeitsindikatoren

Referenzperiode	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Investitionen in Unternehmen mit schwerwiegenden Verstößen gegen den UN Global Compact	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes durch den Betrieb von Glücksspieleinrichtungen generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Entwicklung, Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Erzeugung von klassischer Kernenergie erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking) generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb pornographischen Materials erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von Alkohol generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Öl oder Gas generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Referenzperiode	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Investitionen in Zielfonds, die nicht nach Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination daraus (z. Bsp. Nr. 7a und 7c) der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder nicht als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

### Vermögensallokation

Referenzperiode	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	94,07%	88,73%	89,67%	93,85%
Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere E/S Merkmale	94,07%	88,73%	89,67%	93,85%
Anteil der Sonstigen Investitionen	5,93%	11,27%	10,33%	6,15%

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

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

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



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

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

Der Teilfonds berücksichtigt u.a. die folgenden PAIs:

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

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

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

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren, basierend auf dem Durchschnitt der letzten vier Quartalsstichtage: März, Juni, September und Dezember.

Im Jahr 2025 hat der Fonds das sehr gute Niveau bei den relevanten Aspekten (UNGC-Verstöße, umstrittene Waffen, Anteil der Unternehmen im Fonds, die in der Öl-/Gasindustrie tätig sind) weitgehend gehalten, das heißt negative Auswirkungen konnten weiterhin vermieden werden. In der Durchschnittsbetrachtung 2024 vs. 2025 zeigt sich zudem eine leichte Verbesserung des Carbon Footprint, was ebenfalls als sehr positiv zu bewerten ist.

Adverse sustainability indicator	Metric	Durchschnitts-Impact (4 Quartale)	Durchschnitts-Coverage (4 Quartale)	Durchschnitts-Eligible Assets (4 Quartale)
2. Carbon Footprint	Carbon footprint (tons CO2e / EUR million invested)	82,66	77,44%	90,71%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0,00%	81,41%	90,71%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of Investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles for OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0,00%	67,29%	90,71%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	90,71%	90,71%

### Vergleichswerte

PAI	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
2.CO2-Fußabdruck (CO2e-Tonnen/Mio. € Investition)	104,87	96,36	69,06
4. Engagement bei Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind	0,00%	0,00%	0,00%

PAI	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen	0,00%	0,00%	0,00%
14. Exposure zu umstrittenen Waffen	0,00%	0,00%	0,00%



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte aller Bewertungstage im Berichtszeitraum.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 (US5951121038)	Halbleiter	6,81%	USA
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N. (US48581R2058)	Sonderfinanzierung	5,62%	Kasachstan
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 (CNE100000296)	Auto	4,66%	China
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01 (LU2290522684)	Transportwesen & Logistik	4,24%	Luxemburg
Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001 (US6877931096)	Gesundheitsinstitutionen & -dienste	4,03%	USA
Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125 (KYG9066F1019)	Internet-Medien & -dienste	3,89%	Kaimaninseln
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006 (KYG9887T1168)	Biotech und Pharma	3,86%	Kaimaninseln
Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1 (DK0061412772)	Erneuerbare Energie	3,48%	Dänemark
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)	Nicht klassifiziert	3,24%	Bundesrep. Deutschland
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 (US8740391003)	Halbleiter	2,93%	Taiwan
Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01 (GB00BNDRMJ14)	Halbleiter	2,82%	Großbritannien
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001 (US92537N1081)	Elektrische Geräte	2,78%	USA
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066 (KYG6683N1034)	Bankwesen	2,78%	Kaimaninseln

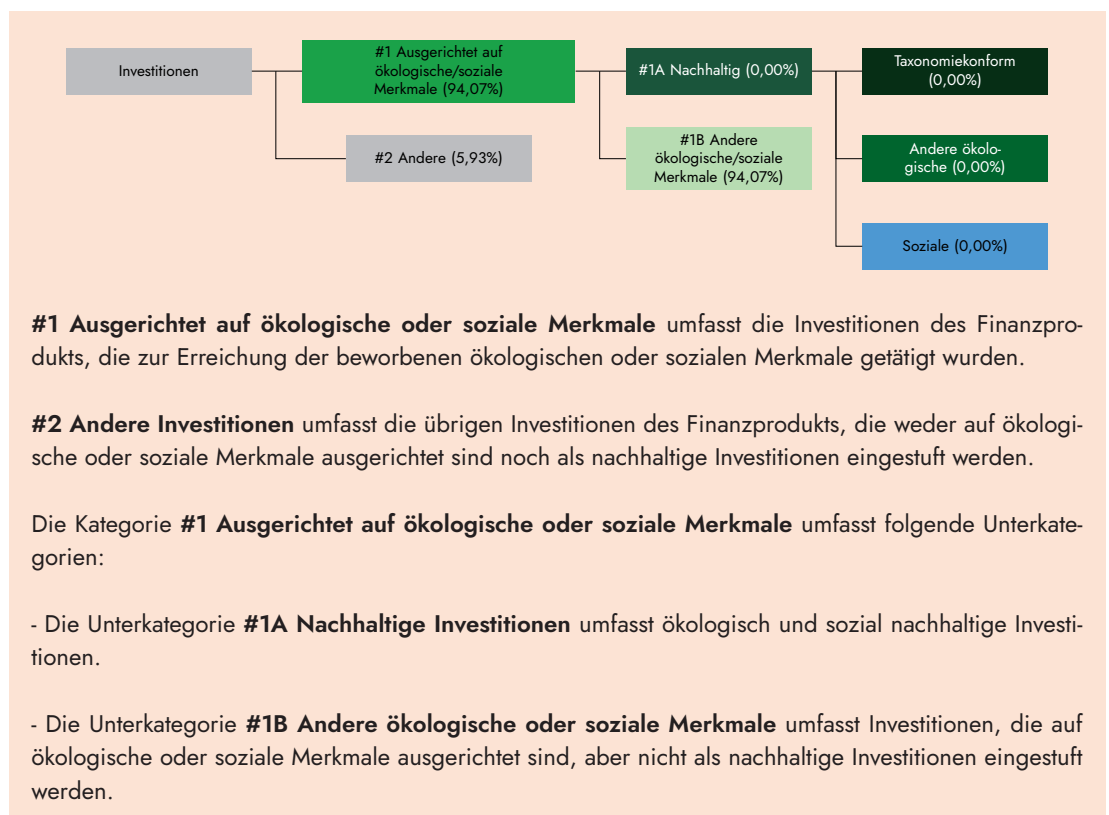


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2025.



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2025 0,00%.

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

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2025 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum bestehend aus vier Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie drei weitere Stichtage umfassen, die jeweils an den Monatsenden in dreimonatigen Abständen davor liegen.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	3,53%
Einzelhandel - Basisgüter	3,53%
Energie	3,94%
Erneuerbare Energie	3,94%
Finanzwesen	13,25%
Bankwesen	3,17%
Sonderfinanzierung	5,34%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	1,92%
Versicherung	2,81%
Gebrauchsgüter	11,42%
Auto	6,92%
E-Commerce - Discretionary	4,50%
Gesundheitswesen	12,42%
Biotech und Pharma	5,70%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	4,00%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	2,73%
Industrie	10,56%
Maschinen	1,85%
Transportwesen & Logistik	5,98%
Elektrische Geräte	2,72%
Kommunikation	9,16%
Internet-Medien & -dienste	9,16%
Nicht klassifizierbar	11,29%
Nicht klassifiziert	11,29%
Technologie	24,43%
Halbleiter	12,99%
Software	11,45%



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas                       In Kernenergie

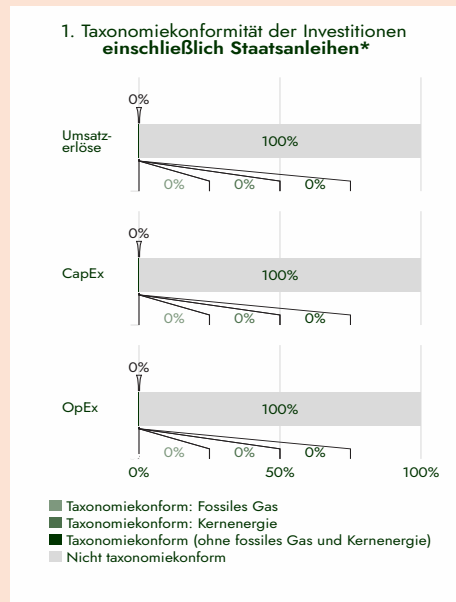
Nein

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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

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

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2022	0,00%
2023	0,00%
2024	0,00%
2025	0,00%



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

5,93% der Anlagen des Finanzprodukts wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



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

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

## 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](http://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](http://www.fundinfo.com) publiziert. Die Preise werden täglich publiziert.

### Zahlung von Retrozessionen und Rabatten

#### *Retrozessionen*

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte können Retrozessionen zur Entschädigung der Vertriebstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz bezahlen. Mit dieser Entschädigung können insbesondere folgende Dienstleistungen abgegolten werden:

- jedes Anbieten und jedes Werben für den Anlagefonds, einschließlich jeder Art von Tätigkeit, welche auf den Verkauf des Anlagefonds abzielt, wie insbesondere die Organisation von Roadshows, die Teilnahme an Messen und Veranstaltungen, die Herstellung von Marketingmaterial, die Schulung von Vertriebspartnern, etc..

Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden. Die Offenlegung des Empfangs von Retrozessionen richtet sich nach den einschlägigen Bestimmungen des FIDLEG.

#### *Rabatten*

Der Anlagefonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft sowie deren Beauftragte bezahlen im Vertrieb in der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.

### 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
10XDNA - Disruptive Technologies I-I	1,55%	0,00%
10XDNA - Disruptive Technologies I-II	1,29%	0,00%
10XDNA - Disruptive Technologies I-II USD	1,34%	0,00%
10XDNA - Disruptive Technologies I-P	1,08%	0,00%
10XDNA - Disruptive Technologies R	1,99%	0,00%
TEQ - Disruptive Technologies R-P	1,60%	0,00%

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.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe- und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Performance

Anteilklasse	Betrachtungszeitraum	Performance
TEQ - Disruptive Technologies I-I	01.01.2023 - 31.12.2023	+33,59%
	01.01.2024 - 31.12.2024	+29,77%
	01.01.2025 - 31.12.2025	+7,44%
TEQ - Disruptive Technologies I-II	01.01.2023 - 31.12.2023	+33,86%
	01.01.2024 - 31.12.2024	+30,08%
	01.01.2025 - 31.12.2025	+7,71%
TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	26.06.2023 - 31.12.2023	-1,48%
	01.01.2024 - 31.12.2024	+30,80%
	01.01.2025 - 31.12.2025	+10,27%
TEQ - Disruptive Technologies I-P	01.01.2023 - 31.12.2023	+34,51%
	01.01.2024 - 31.12.2024	+30,56%
	01.01.2025 - 31.12.2025	+7,94%
TEQ - Disruptive Technologies R	01.01.2023 - 31.12.2023	+33,33%
	01.01.2024 - 31.12.2024	+29,21%
	01.01.2025 - 31.12.2025	+6,97%
TEQ - Disruptive Technologies R-P*	18.02.2025 - 31.12.2025	-7,04%

\*Datum der Gründung der Anteilklasse: 18.02.2025

## Service Partner & Dienstleister

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

### Aufsichtsrat

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

### Vorstand

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

### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 FRANKFURT AM MAIN

### Wirtschaftsprüfer

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



# AXXION



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