

Jahresbericht

AI Leaders

zum 31. Dezember 2024

Jahresbericht des AI Leaders

ZUM 31. DEZEMBER 2024

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– AI LEADERS A	13
– AI LEADERS C	13
■ Entwicklungsrechnung	
– AI LEADERS A	14
– AI LEADERS C	14
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– AI LEADERS A	15
– AI LEADERS C	15
■ Verwendungsrechnung	
– AI LEADERS A	16
– AI LEADERS C	16
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	22

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds AI Leaders mit den Anteilsklassen AI Leaders A (ISIN DE000A2P37J7) und AI Leaders C (ISIN DE000A2PF0M4) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 vor.

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

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

den Hauptgeschäftsbereichen des Unternehmens. Mindestens 51 % des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes angelegt. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
AI Leaders	114.901.473,98 EUR		
AI Leaders C	97.986.234,77 EUR	572.851,84	171,05 EUR
AI Leaders A	16.915.239,21 EUR	316.229,25	53,49 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	8.845.109,43	7,70 %
Aktien in Währung	103.042.494,95	89,68 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	3.013.869,60	2,62 %
Summe	114.901.473,98	100,00 %

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

Bezeichnung	Tageswert % FV
META PLATF. A DL-,000006	3,62%
APPLE INC.	3,56%
NVIDIA CORP. DL-,001	3,40%
AMAZON.COM INC. DL-,01	2,94%
BROADCOM INC. DL-,001	2,58%

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (C) im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 23,44 %.

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (A) im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 22,56 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (C) lag im Geschäftsjahr bei 16,42 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (A) lag im Geschäftsjahr bei 16,43 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (C) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 14.395.834,56 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (A) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 2.495.217,66 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 580.728,98 EUR an den Berater.

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

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

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

■ Tätigkeitsbericht

Kursänderungsrisiko von Aktien

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

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 Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

Währungsrisiko

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

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2014 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Anmerkungen

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

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

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

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 133,7147

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

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

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

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

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

Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social and Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

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

übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

- „Investierbar (keine Maßnahmen erforderlich)“;
- „Beobachtung (Dialog mit dem Emittenten und weitere Überwachung)“

oder

- „Ausschluss“ (Emittent wird als ungeeignet kategorisiert und der „Restricted List“ zugefügt).

■ Tätigkeitsbericht

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Fondsmanagement zudem den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, u.a. durch Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen, mit dem Ziel, eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung der Unternehmen zu fördern, welche insoweit auch den Einfluss auf Emittenten in Bezug auf die Verhinderung und Verringerung von negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im vorgenannten Sinne umfasst. Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Investitionsentscheidung auf die Einhaltung der jeweils fondsspezifisch relevanten Kriterien hin überprüft und auch für den Bestand fortlaufend kontrolliert. Inwieweit die Bewertungsergebnisse dieses Prozesses im Rahmen der fondsspezifischen Anlagestrategie zur Einschränkung des Anlageuniversums führen können, ist den Besonderen Anlagebedingungen des Fonds zu entnehmen.

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

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

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

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

Hinweise und Angaben zur EU-Taxonomie-Verordnung und zur EU-Offenlegungsverordnung Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	115.018.809,76	100,10
1. Aktien	111.887.604,38	97,38
Technologie	64.656.350,63	56,27
Verbraucher-Dienstleistungen	21.818.741,31	18,99
Industriewerte	13.149.127,88	11,44
Gesundheitswesen	3.865.281,15	3,36
Telekommunikation	3.218.182,27	2,80
Konsumgüter	2.289.771,42	1,99
Finanzwerte	1.495.222,78	1,30
Immobilien	764.611,75	0,67
Energiewerte	587.931,62	0,51
Rohstoffe	42.383,57	0,04
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	71.219,51	0,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.059.985,87	2,66
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-117.335,78	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-117.335,78	-0,10
III. Fondsvermögen	114.901.473,98	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								109.818.922,46	95,58
Aktien									
Euro								8.747.014,43	7,61
ADYEN NAM.	NL0012969182	STK	1.020	1.100	1.278	EUR	1.417,400	1.445.748,00	1,26
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	3.071	3.057	1.280	EUR	671,900	2.063.404,90	1,80
ATOSS SOFTWARE SE INH O.N	DE0005104400	STK	972	2.761	2.915	EUR	114,200	111.002,40	0,10
CANCOM IT SYS.	DE0005419105	STK	11.175	18.320	7.145	EUR	23,240	259.707,00	0,23
DAIMLER TRUCK HOLD. NAM.	DE000DTR0CK8	STK	2.931	19.782	22.376	EUR	36,850	108.007,35	0,09
ELMOS SEMICOND.	DE0005677108	STK	16.492	20.502	10.610	EUR	68,000	1.121.456,00	0,98
INIT INNO.	DE0005759807	STK	3.888	6.172	2.284	EUR	36,600	142.300,80	0,12
KWS SAAT	DE0007074007	STK	5.054	2.944	850	EUR	58,800	297.175,20	0,26
LVMH	FR0000121014	STK	93	1.422	1.329	EUR	629,300	58.524,90	0,05
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	1.977	5.378	5.083	EUR	53,800	106.362,60	0,09
MERCK	DE0006599905	STK	441	441	-	EUR	139,900	61.695,90	0,05
NEMETSCHEK	DE0006452907	STK	4.371	9.399	6.609	EUR	93,600	409.125,60	0,36
SAP	DE0007164600	STK	5.282	6.823	2.293	EUR	236,300	1.248.136,60	1,09
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	1.881	3.956	4.054	EUR	215,200	404.791,20	0,35
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	28.082	26.974	12.093	EUR	32,390	909.575,98	0,79
US-Dollar								86.783.831,83	75,53
ABBVIE	US00287Y1091	STK	255	255	-	USD	176,200	43.284,04	0,04
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	393	1.448	1.316	USD	352,490	133.450,77	0,12
ADOBE	US00724F1012	STK	425	748	490	USD	445,800	182.520,11	0,16
ADV.MICRO DEV.	US0079031078	STK	3.714	5.784	9.558	USD	122,440	438.073,46	0,38
AIRBNB	US0090661010	STK	5.451	5.451	-	USD	131,810	692.159,64	0,60
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	8.817	12.076	9.870	USD	191,240	1.624.356,32	1,41
AMAZON.COM	US0231351067	STK	15.866	17.041	8.611	USD	221,300	3.382.443,81	2,94
AMGEN	US0311621009	STK	252	3.311	3.128	USD	259,300	62.948,41	0,05
ANALOG DEVICES	US0326541051	STK	2.330	3.361	2.908	USD	212,560	477.110,74	0,42
APPLE	US0378331005	STK	16.857	14.316	5.022	USD	252,200	4.095.501,57	3,56
APPLOVIN 'A'	US03831W1080	STK	2.937	2.937	-	USD	335,380	948.905,22	0,83
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	STK	17.880	552	-	USD	111,450	1.919.682,10	1,67
ASPEN TECHN.	US29109X1063	STK	2.386	2.386	795	USD	248,950	572.221,67	0,50
AUTODESK	US0527691069	STK	1.504	1.504	514	USD	297,530	431.082,43	0,38
BILL HOLD.	US0900431000	STK	8.853	10.027	1.174	USD	85,510	729.271,26	0,63
BK.AMERICA	US0605051046	STK	16.550	12.868	-	USD	43,910	700.072,73	0,61
BLOCK 'A'	US8522341036	STK	10.799	8.859	1.015	USD	87,480	910.068,42	0,79
BOOKING HOLD.	US09857L1089	STK	115	145	149	USD	4.990,870	552.911,76	0,48
BOSTON SCIEN.	US1011371077	STK	432	432	-	USD	89,680	37.321,67	0,03
BRISTOL-MYERS	US1101221083	STK	2.271	8.432	13.762	USD	56,060	122.645,60	0,11
BROADCOM	US11135F1012	STK	13.049	10.262	7.163	USD	235,580	2.961.402,07	2,58
CADENCE DES.SYS.	US1273871087	STK	1.661	1.770	1.098	USD	301,860	483.010,90	0,42
CHEVRON	US1667641005	STK	776	3.596	3.882	USD	143,070	106.952,77	0,09
CIRRUS LOGIC	US1727551004	STK	2.460	8.109	6.439	USD	100,190	237.433,07	0,21
CLOUDFLARE 'A'	US18915M1071	STK	8.391	10.865	2.474	USD	109,030	881.335,90	0,77
COGNEX	US1924221039	STK	11.192	12.432	4.169	USD	35,670	384.585,17	0,33
CONFLUENT 'A'	US20717M1036	STK	6.741	6.741	-	USD	28,230	183.322,99	0,16
COSTAR GR.	US22160N1090	STK	5.477	6.808	2.267	USD	71,820	378.939,49	0,33
CYBERARK SOFTW.	IL0011334468	STK	1.324	1.324	-	USD	319,600	407.639,71	0,35

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DANAHER	US2358511028		STK	597	597	-	USD 229,650	132.075,57	0,11
DATADOG 'A'	US23804L1035		STK	4.891	8.755	3.864	USD 144,170	679.288,54	0,59
DEERE&CO.	US2441991054		STK	3.369	3.961	1.633	USD 424,640	1.378.172,69	1,20
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025		STK	6.524	13.546	7.022	USD 114,820	721.627,74	0,63
DUOLINGO 'A'	US26603R1068		STK	1.983	3.184	2.970	USD 325,200	621.233,66	0,54
ELEC.ARTS	US2855121099		STK	12.008	12.008	4.673	USD 146,540	1.695.151,79	1,48
ELEVANCE HEALTH	US0367521038		STK	189	1.483	1.294	USD 368,800	67.148,21	0,06
ELI LILLY	US5324571083		STK	104	104	-	USD 773,840	77.529,37	0,07
EXPEDIA GR.	US30212P3038		STK	5.254	8.549	10.787	USD 186,490	943.902,95	0,82
EXTREME NETW.	US30226D1063		STK	16.084	20.846	23.110	USD 16,800	260.306,54	0,23
EXXON MOB.	US30231G1022		STK	1.055	4.904	5.336	USD 105,760	107.486,92	0,09
FAIR ISAAC	US3032501047		STK	694	694	457	USD 2.013,650	1.346.248,35	1,17
FISERV	US3377381088		STK	645	2.545	2.578	USD 206,270	128.167,38	0,11
FORTINET	US34959E1091		STK	20.740	19.211	-	USD 95,130	1.900.675,50	1,65
GARTNER	US3666511072		STK	3.577	3.774	815	USD 485,450	1.672.804,44	1,46
GEN DIGITAL	US6687711084		STK	1.235	4.638	3.403	USD 27,380	32.574,83	0,03
GODADDY 'A'	US3802371076		STK	504	504	-	USD 199,450	96.838,11	0,08
HERSHEY	US4278661081		STK	2.337	6.287	7.060	USD 168,670	379.732,95	0,33
HOME DEPOT	US4370761029		STK	148	2.459	2.311	USD 389,430	55.522,99	0,05
HP	US40434L1052		STK	8.592	13.962	5.370	USD 32,630	270.080,40	0,24
HUBSPOT	US4435731009		STK	2.816	2.935	778	USD 699,510	1.897.615,88	1,65
IBM	US4592001014		STK	2.788	7.962	8.839	USD 220,250	591.548,58	0,51
ILLUMINA	US4523271090		STK	246	2.641	2.585	USD 133,570	31.653,79	0,03
INSIGHT ENTERP.	US45765U1034		STK	399	728	329	USD 150,200	57.733,06	0,05
INTRA-CELLULAR THERAP.	US46116X1019		STK	406	406	-	USD 83,480	32.650,53	0,03
INTUIT	US4612021034		STK	491	667	351	USD 630,300	298.133,33	0,26
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023		STK	114	962	971	USD 526,960	57.871,43	0,05
IRON MOUNT.	US46284V1017		STK	3.861	7.638	3.777	USD 103,690	385.672,26	0,34
JPMORGAN	US46625H1005		STK	3.171	3.072	629	USD 239,320	731.066,63	0,64
KLA	US4824801009		STK	411	411	-	USD 633,640	250.880,05	0,22
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		STK	7.070	2.690	-	USD 72,150	491.402,63	0,43
MAGIC SOFTW.ENTERP.	IL0010823123		STK	85.687	86.556	46.834	USD 11,756	970.421,01	0,84
MARVELL TECHN.	US5738741041		STK	5.616	8.230	6.409	USD 111,660	604.096,68	0,53
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	960	960	-	USD 525,550	486.034,39	0,42
MERCADOLIBRE	US58733R1023		STK	297	297	158	USD 1.721,800	492.630,03	0,43
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	7.305	6.512	3.113	USD 591,240	4.160.693,80	3,62
MICROCHIP TECHN.	US5950171042		STK	2.997	8.977	6.695	USD 57,120	164.913,67	0,14
MICRON TECHN.	US5951121038		STK	2.643	10.230	8.654	USD 85,310	217.209,51	0,19
MICROSOFT	US5949181045		STK	3.485	4.412	2.244	USD 424,830	1.426.263,23	1,24
MONDAY.COM	IL0011762130		STK	2.610	2.610	-	USD 235,290	591.596,65	0,51
MONGODB 'A'	US60937P1066		STK	2.500	6.066	4.885	USD 233,910	563.339,92	0,49
MONOLITHIC POW.SYS.	US6098391054		STK	903	1.112	646	USD 603,650	525.115,31	0,46
MOTOROLA SOLUTIONS	US6200763075		STK	1.000	1.000	-	USD 463,590	446.596,98	0,39
NETAPP	US64110D1046		STK	1.628	2.414	2.860	USD 116,490	182.694,21	0,16
NETFLIX	US64110L1061		STK	1.946	1.946	685	USD 900,430	1.688.008,07	1,47
NEUROCRINE BIOSCIEN.	US64125C1099		STK	321	321	-	USD 137,060	42.383,57	0,04
NICE (SPONS.ADRS)	US6536561086		STK	2.756	2.212	-	USD 170,520	452.726,86	0,39
NVIDIA	US67066G1040		STK	29.484	17.329	14.472	USD 137,490	3.905.163,68	3,40

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784		STK	1.146	4.101	3.266	USD	207,470	229.045,44	0,20
OKTA 'A'	US6792951054		STK	8.443	6.546	1.432	USD	79,640	647.753,50	0,56
ON SEMICON.	US6821891057		STK	3.291	12.852	10.237	USD	63,460	201.191,52	0,18
ORACLE	US68389X1054		STK	3.840	9.091	6.300	USD	166,910	617.440,78	0,54
PALO ALTO NETW.	US6974351057		STK	2.575	2.211	1.345	USD	184,200	456.928,86	0,40
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	6.124	9.107	5.435	USD	85,430	503.996,26	0,44
PFIZER	US7170811035		STK	1.444	10.655	9.711	USD	26,420	36.752,06	0,03
PINTEREST	US72352L1061		STK	19.643	19.643	7.142	USD	29,150	551.604,88	0,48
PROGRESS SOFTW.	US7433121008		STK	5.177	8.921	5.222	USD	65,050	324.419,68	0,28
PURE STORAGE 'A'	US74624M1027		STK	16.429	12.708	-	USD	62,480	988.857,88	0,86
QUALCOMM	US7475251036		STK	3.175	2.728	324	USD	154,580	472.801,41	0,41
QUALYS	US74758T3032		STK	6.145	7.954	1.809	USD	139,630	826.575,16	0,72
SALESFORCE	US79466L3024		STK	2.779	3.031	252	USD	335,740	898.821,31	0,78
SAMSARA	US79589L1061		STK	8.354	8.354	-	USD	43,910	353.378,10	0,31
SENTINELONE 'A'	US81730H1095		STK	14.048	14.048	-	USD	22,460	303.952,68	0,26
SERVICENOW	US81762P1021		STK	399	760	567	USD	1.067,700	410.396,71	0,36
SNAP 'A'	US83304A1060		STK	57.234	57.233	37.013	USD	10,860	598.777,75	0,52
SPOTIFY TECHN. NAM.	LU1778762911		STK	1.966	2.906	940	USD	451,790	855.661,23	0,74
SYNAPTICS	US87157D1090		STK	2.596	9.708	7.846	USD	75,500	188.813,64	0,16
SYNOPSIS	US8716071076		STK	1.258	3.077	2.383	USD	486,740	589.874,21	0,51
TAIW.SEMIC.MANUF.(ADRS)	US8740391003		STK	9.560	8.969	4.265	USD	200,390	1.845.506,86	1,61
TAKE-TWO INT.ACT.SOFTW.	US8740541094		STK	7.716	8.045	329	USD	184,540	1.371.716,82	1,19
TERADYNE	US8807701029		STK	1.880	1.880	-	USD	126,700	229.464,86	0,20
TESLA	US88160R1014		STK	6.279	4.848	218	USD	417,410	2.524.846,96	2,20
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	1.184	9.272	8.451	USD	187,960	214.387,21	0,19
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	592	466	157	USD	518,840	295.894,49	0,26
THE TRADE DESK 'A'	US88339J1051		STK	7.493	5.250	582	USD	120,170	867.428,17	0,75
TRIMBLE	US8962391004		STK	12.082	9.137	2.480	USD	70,430	819.744,00	0,71
TRIPADVISOR	US8969452015		STK	19.055	53.440	46.232	USD	14,900	273.512,35	0,24
TWILIO	US90138F1021		STK	5.979	13.665	13.255	USD	108,620	625.633,62	0,54
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	2.526	10.978	8.452	USD	60,770	147.878,25	0,13
UIPATH 'A'	US90364P1057		STK	2.554	2.554	-	USD	12,740	31.345,27	0,03
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	3.046	2.304	317	USD	507,800	1.490.061,94	1,30
VARONIS SYS.	US9222801022		STK	10.645	14.166	10.101	USD	43,910	450.288,47	0,39
VEEVA SYS.	US9224751084		STK	252	2.964	2.797	USD	211,470	51.337,06	0,04
VERISK ANALYTICS	US92345Y1064		STK	1.870	5.318	5.083	USD	275,740	496.733,11	0,43
VERTEX PHARMA.	US92532F1003		STK	542	2.986	2.999	USD	399,350	208.513,75	0,18
VISA 'A'	US92826C8394		STK	1.588	6.941	8.537	USD	315,310	482.358,54	0,42
WALMART	US9311421039		STK	21.801	21.801	15.115	USD	90,570	1.902.140,14	1,66
WALT DISNEY	US2546871060		STK	2.484	2.521	2.323	USD	110,800	265.138,67	0,23
WIX.COM	IL0011301780		STK	4.774	3.594	5.524	USD	217,390	999.778,30	0,87
WORKDAY 'A'	US98138H1014		STK	813	1.767	1.480	USD	262,000	205.198,21	0,18
ZEBRA TECH. 'A'	US9892071054		STK	2.095	1.652	-	USD	383,850	774.688,84	0,67
ZOETIS 'A'	US98978V1035		STK	425	4.106	3.681	USD	162,240	66.424,55	0,06
ZSCALER	US98980G1022		STK	9.599	12.178	8.138	USD	183,130	1.693.429,86	1,47
Canadische Dollar									64.083,42	0,06
RBC	CA7800871021		STK	553	8.483	7.930	CAD	173,060	64.083,42	0,06

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Schweizer Franken								645.703,06	0,56
ABB NAM.	CH0012221716		STK	779	26.551	25.772	CHF 49,070	40.615,77	0,04
INFICON HOLD.	CH0011029946		STK	110	110	-	CHF 1.036,000	121.085,91	0,11
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	4.617	19.837	23.972	CHF 88,700	435.135,63	0,38
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	180	5.468	5.400	CHF 255,500	48.865,75	0,04
Dänische Kronen								90.303,06	0,08
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333		STK	1.079	13.879	12.800	DKK 624,200	90.303,06	0,08
Englische Pfund								1.489.856,55	1,30
ALPHAWAVE IP GR.	GB00BNDRMJ14		STK	22.031	49.213	27.182	GBP 0,840	22.303,15	0,02
ASTRAZENECA	GB000985292		STK	492	492	-	GBP 104,080	61.714,20	0,05
BALTIC CLASSIF.GR LS 0,01	GB00BN44P254		STK	176.789	176.789	-	GBP 3,160	673.278,99	0,59
BYTES TECHN.GR.	GB00BMH18Q19		STK	117.211	105.591	48.681	GBP 4,160	587.644,18	0,51
SHELL	GB00BP6MXD84		STK	4.924	22.441	22.898	GBP 24,420	144.916,03	0,13
Japanische Yen								10.385.266,84	9,04
KEYENCE	JP3236200006		STK	4.500	4.700	1.400	JPY 64.630,000	1.782.279,79	1,55
NEC REG.S	JP3733000008		STK	6.200	6.200	2.500	JPY 13.720,000	521.284,74	0,45
NINTENDO	JP3756600007		STK	33.800	28.700	18.300	JPY 9.264,000	1.918.865,17	1,67
NS SOLUTIONS	JP3379900008		STK	48.100	45.500	56.800	JPY 4.072,000	1.200.278,59	1,04
PKSHA TECHN.	JP3780050005		STK	10.500	10.500	-	JPY 3.835,000	246.765,18	0,21
RENESAS ELEC.	JP3164720009		STK	15.600	44.800	32.500	JPY 2.046,500	195.643,56	0,17
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	32.800	23.600	12.900	JPY 9.185,000	1.846.214,75	1,61
SONY GR.	JP3435000009		STK	65.900	19.500	7.600	JPY 3.369,000	1.360.553,54	1,18
TOKYO ELECTRON	JP3571400005		STK	1.600	4.500	3.300	JPY 24.185,000	237.134,80	0,21
TREND MICRO	JP3637300009		STK	20.500	22.000	14.100	JPY 8.567,000	1.076.246,72	0,94
Zloty								1.612.863,27	1,40
CD PROJ. 'C'	PLOPTTC00011		STK	36.023	18.745	20.346	PLN 191,450	1.612.863,27	1,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.068.681,92	1,80
Aktien									
Euro								98.095,00	0,09
2G ENERGY	DE000A0HL8N9		STK	4.265	12.247	7.982	EUR 23,000	98.095,00	0,09
US-Dollar								1.970.586,92	1,72
DYNATRACE	US2681501092		STK	3.262	7.559	5.724	USD 54,100	170.005,49	0,15
ELASTIC NAM.	NL0013056914		STK	365	1.078	713	USD 100,280	35.260,54	0,03
OCCIDENTAL PETRO.	US6745991058		STK	2.795	11.167	10.967	USD 48,460	130.480,90	0,11
SK HYNIX (SPONS.GDRS)	US78392B1070		STK	8.945	8.945	-	USD 115,224	992.895,00	0,86
SNOWFLAKE 'A'	US8334451098		STK	4.300	5.265	965	USD 154,970	641.944,99	0,56
Summe Wertpapiervermögen								111.887.604,38	97,38
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.059.985,87	2,66
Bankguthaben								3.059.985,87	2,66
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	3.059.985,87			% 100,000	3.059.985,87	2,66
Sonstige Vermögensgegenstände								71.219,51	0,06
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	61.948,03				61.948,03	0,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	9.271,48				9.271,48	0,01

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-117.335,78	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-3.879,58				-3.879,58	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-113.456,20				-113.456,20	-0,10
Fondsvermögen						EUR		114.901.473,98	100,00*

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

AI Leaders A

ISIN	DE000A2P37J7
Fondsvermögen (EUR)	16.915.239,21
Anteilwert (EUR)	53,49
Umlaufende Anteile (STK)	316.229,2510

AI Leaders C

ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	97.986.234,77
Anteilwert (EUR)	171,05
Umlaufende Anteile (STK)	572.851,8360

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

Canadische Dollar	(CAD)	1,49340 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,94115 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45835 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82975 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	163,18145 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,27600 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,03805 = 1 (EUR)

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

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

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

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	1.606	9.405
FABASOFT	AT0000785407	STK	7.353	7.353
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	17.263	18.900
SECUNET SEC.NETW.	DE0007276503	STK	2.038	2.038

US-Dollar

AKAMAI TECHN.	US00971T1016	STK	3.449	5.073
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027	STK	-	1.252
ARISTA NETW.	US0404131064	STK	2.935	631
ATLASSIAN 'A'	US0494681010	STK	213	3.239
BAIDU (SPONS.ADRS)	US0567521085	STK	-	876
BIONTECH NAM. (SPONS.ADRS)	US09075V1026	STK	-	275
CEVA	US1572101053	STK	3.163	3.163
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	4.033	4.033
CROWDSTRIKE HOLD. 'A'	US22788C1053	STK	890	2.980
ETSY	US29786A1060	STK	3.040	4.641
GRAIL INC. DL-,01	US3847471014	STK	-	8
INTEL	US4581401001	STK	6.112	12.200
JD.COM 'A' (SPONS.ADRS)	US47215P1066	STK	764	5.360
LAM RESE.	US5128071082	STK	343	268
MODERNA	US60770K1079	STK	-	140
PDD HOLD. (SPONS.ADRS)	US7223041028	STK	891	4.188
RAPID7	US7534221046	STK	3.725	15.917
ROKU 'A'	US77543R1023	STK	-	4.042
SPLUNK	US8486371045	STK	200	947
SUPER MICRO COMP.	US86800U1043	STK	618	1.797
TELADOC HLTH.	US87918A1051	STK	5.739	7.602
WOLFSPEED	US9778521024	STK	9.933	10.877

Schweizer Franken

SANDOZ GR. NAM.	CH1243598427	STK	-	1.584
-----------------	--------------	-----	---	-------

Englische Pfund

GSK	GB00BN7SWP63	STK	15.487	15.487
-----	--------------	-----	--------	--------

Hongkong Dollar

TENCENT HOLD.	KYG875721634	STK	-	15.000
---------------	--------------	-----	---	--------

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

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

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

DATAGROUP	DE000A0JC8S7	STK	8.832	8.832
EQS GR. NAM.	DE0005494165	STK	8	8

US-Dollar

JUNIPER NETW.	US48203R1041	STK	538	3.246
---------------	--------------	-----	-----	-------

Investmentanteile

Gesellschaftseigene Investmentanteile

Euro

TOP GL.BRANDS 'C'	DE000A2PEMK8	ANT	-	5.500
-------------------	--------------	-----	---	-------

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders A

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	316.229,2510
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	15.203,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	119.398,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.968,18
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-29.290,66
10. Sonstige Erträge	55,53
Summe der Erträge	120.335,59
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9,06
2. Verwaltungsvergütung	-276.330,26
3. Verwahrstellenvergütung	-11.927,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.184,43
5. Sonstige Aufwendungen	-4.206,09
Summe der Aufwendungen	-295.657,74
III. Ordentlicher Nettoertrag	-175.322,15
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.376.371,67
2. Realisierte Verluste	-881.154,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.495.217,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.319.895,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.009.137,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-254.501,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	754.636,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.074.531,74

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders C

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	572.851,8360
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	87.706,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	689.337,29
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	86.492,58
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-169.088,18
10. Sonstige Erträge	321,21
Summe der Erträge	694.769,83
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-52,68
2. Verwaltungsvergütung	-981.567,49
3. Verwahrstellenvergütung	-68.718,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.655,54
5. Sonstige Aufwendungen	-12.776,03
Summe der Aufwendungen	-1.080.770,69
III. Ordentlicher Nettoertrag	-386.000,86
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	19.484.981,28
2. Realisierte Verluste	-5.089.146,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	14.395.834,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.009.833,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.403.887,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.009.483,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.394.403,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	18.404.237,27

■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	12.509.071,20
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-207.694,45
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	1.695.312,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.246.887,96
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-551.575,24
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-155.982,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.074.531,74
davon nicht realisierte Gewinne	1.009.137,37
davon nicht realisierte Verluste	-254.501,14
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	16.915.239,21

■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	34.035.205,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-537.645,71
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	52.548.043,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	56.750.935,07
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.202.891,78
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-6.463.605,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	18.404.237,27
davon nicht realisierte Gewinne	5.403.887,13
davon nicht realisierte Verluste	-1.009.483,56
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	97.986.234,77

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

AI Leaders A	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Vermögen in Tsd. EUR	7.265	4.245	12.509	16.915
Anteilwert in EUR	54,72	33,31	44,28	53,49

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

AI Leaders C	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Vermögen in Tsd. EUR	40.280	24.908	34.035	97.986
Anteilwert in EUR	171,23	105,02	140,60	171,05

■ Verwendungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	316.229,2510	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.401.686,51	7,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr	81.791,00	0,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.319.895,51	7,34
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	2.102.120,05	6,65
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	2.102.120,05	6,65
III. Gesamtausschüttung	299.566,46	0,95
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	299.566,46	0,95

■ Verwendungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	572.851,8360	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	14.963.346,54	26,12
1. Vortrag aus dem Vorjahr	953.512,84	1,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.009.833,70	24,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	13.228.009,06	23,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	13.228.009,06	23,09
III. Gesamtausschüttung	1.735.337,48	3,03
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	1.735.337,48	3,03

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen		97,38 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen		0,00 %

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

Sonstige Angaben

AI Leaders A

ISIN	DE000A2P3717
Fondsvermögen (EUR)	16.915.239,21
Anteilwert (EUR)	53,49
Umlaufende Anteile (STK)	316.229,2510
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,80%, derzeit 1,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

AI Leaders C

ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	97.986.234,77
Anteilwert (EUR)	171,05
Umlaufende Anteile (STK)	572.851,8360
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,10%, derzeit 1,10%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

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

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

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Top GI.Brands 'C'	1,05000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

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

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

Transaktionskosten EUR **176.426,07**

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

AI Leaders A

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,92 %**

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

AI Leaders C

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) 1,22 %

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

AI Leaders A

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	55,43
-------------------------------	-----	-------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-276.330,26
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-3.890,69
--	-----	-----------

AI Leaders C

Wesentliche sonstige Erträge:

Quellensteuer-Rückvergütungen	EUR	320,47
-------------------------------	-----	--------

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-981.567,49
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-10.959,30
--	-----	------------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

AI Leaders A

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.683,06 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

AI Leaders C

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -15.477,70 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2023 betreffend das Geschäftsjahr 2023.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 gezahlten Vergütungen beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest, an Mitarbeiter gezahlt.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)	EUR	5,04
davon fix	EUR	4,28
davon variabel	EUR	0,76

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: 47

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)	EUR	4,16
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	2,44
davon an übrige Risktaker	EUR	0,92

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

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): 0,46

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Köln, den 23.04.2025

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AI Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht in dem Abschnitt „Tätigkeitsbericht“ enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk 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 zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Düsseldorf, den 23. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

Wichtiger Hinweis für Anleger in Österreich

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

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

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

Vertrieb in Österreich aufgenommen:

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

Steuerlicher Vertreter

KPMG Alpen-Treuhand GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, hat für die Gesellschaft die Funktion des steuerlichen Vertreters in Österreich übernommen.

Veröffentlichung des Net Asset Value

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

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

Besteuerung

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

