

Halbjahresbericht

AI Leaders

zum 30. Juni 2025

Halbjahresbericht des AI Leaders

ZUM 30. JUNI 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	118.968.139,07	103,34
1. Aktien	111.969.689,38	97,26
Technologie	64.467.418,74	56,00
Verbraucher-Dienstleistungen	17.560.580,68	15,25
Industriewerte	9.849.419,95	8,56
Gesundheitswesen	7.798.362,95	6,77
Konsumgüter	4.305.851,17	3,74
Telekommunikation	3.061.953,82	2,66
Energiewerte	2.535.372,73	2,20
Finanzwerte	2.083.640,63	1,81
Rohstoffe	159.113,46	0,14
Immobilien	147.975,25	0,13
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	3.536.797,18	3,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.461.652,51	3,01
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.840.594,48	-3,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.840.594,48	-3,34
III. Fondsvermögen	115.127.544,59	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 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							106.247.219,53	92,29		
Aktien										
Euro							12.660.111,75	11,00		
ADYEN NAM.	NL0012969182		STK	956	94	158	EUR	1.558,400	1.489.830,40	1,29
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	2.645	1.827	2.253	EUR	677,600	1.792.252,00	1,56
ATOSS SOFTWARE SE INH O.N	DE0005104400		STK	11.345	12.186	1.813	EUR	141,000	1.599.645,00	1,39
CANCOM IT SYS.	DE0005419105		STK	20.464	11.768	2.479	EUR	28,050	574.015,20	0,50
DAIMLER TRUCK HOLD. NAM.	DE000DTR0CK8		STK	7.658	9.063	4.336	EUR	40,170	307.621,86	0,27
ELMOS SEMICOND.	DE0005677108		STK	16.229	5.370	5.633	EUR	89,700	1.455.741,30	1,26
FABASOFT	AT0000785407		STK	30.223	30.223	-	EUR	15,650	472.989,95	0,41
INIT INNO.	DE0005759807		STK	16.909	15.291	2.270	EUR	38,000	642.542,00	0,56
KWS SAAT	DE0007074007		STK	11.521	9.164	2.697	EUR	61,700	710.845,70	0,62
LVMH	FR0000121014		STK	407	1.599	1.285	EUR	444,600	180.952,20	0,16
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	5.401	5.267	1.843	EUR	49,690	268.375,69	0,23
MERCK	DE0006599905		STK	3.321	3.782	902	EUR	110,000	365.310,00	0,32
NEMETSCHEK	DE0006452907		STK	8.119	4.214	466	EUR	123,000	998.637,00	0,87
SAP	DE0007164600		STK	3.334	1.094	3.042	EUR	258,150	860.672,10	0,75
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631		STK	3.520	3.860	2.221	EUR	216,000	760.320,00	0,66
ZALANDO	DE000ZAL1111		STK	6.453	-	21.629	EUR	27,950	180.361,35	0,16
US-Dollar							74.987.725,08	65,13		
ABBVIE	US00287Y1091		STK	898	643	-	USD	185,620	142.000,05	0,12
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34		STK	94	-	299	USD	298,890	23.934,63	0,02
ADOBE	US00724F1012		STK	32	-	393	USD	386,880	10.546,63	0,01
ADV.MICRO DEV.	US0079031078		STK	3.496	3.014	3.232	USD	141,900	422.611,41	0,37
AIRBNB	US0090661010		STK	4.897	85	639	USD	132,340	552.088,41	0,48
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	9.619	5.592	4.790	USD	176,230	1.444.099,65	1,25
AMAZON.COM	US0231351067		STK	7.508	3.104	11.462	USD	219,390	1.403.228,79	1,22
AMGEN	US0311621009		STK	1.497	3.345	2.100	USD	279,210	356.073,92	0,31
ANALOG DEVICES	US0326541051		STK	2.222	1.618	1.726	USD	238,020	450.551,98	0,39
APPLE	US0378331005		STK	10.880	4.015	9.992	USD	205,170	1.901.648,08	1,65
APPLOVIN 'A'	US03831W1080		STK	642	-	2.295	USD	350,080	191.465,14	0,17
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		STK	18.831	1.689	738	USD	102,310	1.641.265,59	1,43
AUTODESK	US0527691069		STK	771	189	922	USD	309,570	203.329,62	0,18
BILL HOLD.	US0900431000		STK	10.266	2.633	1.220	USD	46,260	404.570,57	0,35
BK.AMERICA	US0605051046		STK	17.988	10.764	9.326	USD	47,320	725.128,56	0,63
BLOCK 'A'	US8522341036		STK	2.377	-	8.422	USD	67,930	137.555,57	0,12
BOOKING HOLD.	US09857L1089		STK	100	-	15	USD	5.789,240	493.183,97	0,43
BOSTON SCIEN.	US1011371077		STK	877	445	-	USD	107,410	80.247,54	0,07
BRISTOL-MYERS	US1101221083		STK	5.759	7.016	3.528	USD	46,290	227.102,36	0,20
BROADCOM	US11135F1012		STK	10.767	6.788	9.070	USD	275,650	2.528.366,95	2,20
CADENCE DES.SYS.	US1273871087		STK	2.220	1.822	1.263	USD	308,150	582.777,19	0,51
CEVA	US1572101053		STK	7.930	7.930	-	USD	21,980	148.486,94	0,13
CHEVRON	US1667641005		STK	1.721	2.153	1.208	USD	143,190	209.933,12	0,18
CIRRUS LOGIC	US1727551004		STK	3.615	3.616	2.461	USD	104,255	321.064,73	0,28
COGNEX	US1924221039		STK	6.013	3.430	8.609	USD	31,720	162.484,44	0,14
COSTAR GR.	US22160N1090		STK	738	766	5.505	USD	80,400	50.547,51	0,04
CYBERARK SOFTW.	IL0011334468		STK	2.514	1.651	461	USD	406,880	871.402,92	0,76
DANAHER	US2358511028		STK	139	-	458	USD	197,540	23.391,46	0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
DATADOG 'A'	US23804L1035		STK	5.831	1.767	827	USD	134,330	667.272,85	0,58
DEERE&CO.	US2441991054		STK	418	1.092	4.043	USD	508,490	181.069,83	0,16
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025		STK	1.919	5.939	10.544	USD	122,600	200.425,44	0,17
DUOLINGO 'A'	US26603R1068		STK	1.843	299	439	USD	410,020	643.750,79	0,56
DYNATRACE	US2681501092		STK	5.770	3.515	1.007	USD	55,210	271.381,95	0,24
ELASTIC NAM.	NL0013056914		STK	2.099	1.734	-	USD	84,330	150.793,26	0,13
ELEC.ARTS	US2855121099		STK	11.071	688	1.625	USD	159,700	1.506.187,93	1,31
ELEVANCE HEALTH	US0367521038		STK	400	624	413	USD	388,960	132.541,64	0,12
ELI LILLY	US5324571083		STK	340	236	-	USD	779,530	225.787,11	0,20
EXPEDIA GR.	US30212P3038		STK	4.879	316	691	USD	168,680	701.102,97	0,61
EXTREME NETW.	US30226D1063		STK	17.490	5.401	3.995	USD	17,950	267.449,42	0,23
EXXON MOB.	US30231G1022		STK	2.359	3.082	1.778	USD	107,800	216.637,73	0,19
FAIR ISAAC	US3032501047		STK	119	291	866	USD	1.827,960	185.310,93	0,16
FISERV	US3377381088		STK	236	236	645	USD	172,410	34.662,66	0,03
FORTINET	US34959E1091		STK	20.136	1.249	1.853	USD	105,720	1.813.500,81	1,58
GARTNER	US3666511072		STK	503	614	3.688	USD	404,220	173.210,09	0,15
GEN DIGITAL	US6687711084		STK	9.289	8.054	-	USD	29,400	232.650,34	0,20
GODADDY 'A'	US3802371076		STK	978	2.297	1.823	USD	180,060	150.018,04	0,13
HIMS&HERS HLTH. 'A'	US4330001060		STK	4.298	4.298	-	USD	49,850	182.523,58	0,16
HOME DEPOT	US4370761029		STK	2.963	2.815	-	USD	366,640	925.462,64	0,80
HUBSPOT	US4435731009		STK	435	484	2.865	USD	556,630	206.273,42	0,18
IBM	US4592001014		STK	691	1.098	3.195	USD	294,780	173.525,56	0,15
ILLUMINA	US4523271090		STK	2.656	2.410	-	USD	95,410	215.878,49	0,19
INSIGHT ENTERP.	US45765U1034		STK	4.571	4.800	628	USD	138,085	537.706,30	0,47
INTUIT	US4612021034		STK	77	-	414	USD	787,630	51.665,47	0,04
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023		STK	472	358	-	USD	543,410	218.502,81	0,19
IRON MOUNT.	US46284V1017		STK	1.115	3.776	6.522	USD	102,570	97.427,74	0,08
JPMORGAN	US46625H1005		STK	3.269	1.784	1.686	USD	289,910	807.356,81	0,70
KLA	US4824801009		STK	791	794	414	USD	895,740	603.595,30	0,52
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		STK	6.710	4.973	5.333	USD	97,340	556.418,11	0,48
MAGIC SOFTW. ENTERP.	IL0010823123		STK	100.822	38.010	22.875	USD	19,124	1.642.575,52	1,43
MARVELL TECHN.	US5738741041		STK	7.532	5.476	3.560	USD	77,400	496.636,54	0,43
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	193	145	912	USD	561,940	92.392,06	0,08
MERCADOLIBRE	US58733R1023		STK	272	49	74	USD	2.613,630	605.620,28	0,53
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	6.833	2.902	3.374	USD	738,090	4.296.433,93	3,73
MICROCHIP TECHN.	US5950171042		STK	4.475	3.867	2.389	USD	70,370	268.267,45	0,23
MICRON TECHN.	US5951121038		STK	3.897	3.503	2.249	USD	123,250	409.170,89	0,36
MICROSOFT	US5949181045		STK	2.611	1.771	2.645	USD	497,410	1.106.391,37	0,96
MONDAY.COM	IL0011762130		STK	3.092	901	419	USD	314,480	828.361,51	0,72
MONGODB 'A'	US60937P1066		STK	711	1.961	3.750	USD	209,990	127.190,77	0,11
MONOLITHIC POW.SYS.	US6098391054		STK	854	566	615	USD	731,380	532.093,98	0,46
MOTOROLA SOLUTIONS	US6200763075		STK	907	121	214	USD	420,460	324.877,30	0,28
NETAPP	US64110D1046		STK	2.702	1.074	-	USD	106,550	245.259,70	0,21
NETFLIX	US64110L1061		STK	1.824	164	286	USD	1.339,130	2.080.822,18	1,81
NEUROCRINE BIOSCIEN.	US64125C1099		STK	1.486	1.165	-	USD	125,690	159.113,46	0,14
NICE (SPONS.ADRS)	US6536561086		STK	2.756	-	-	USD	168,910	396.571,93	0,34
NVIDIA	US67066G1040		STK	29.757	20.011	19.738	USD	157,990	4.005.033,38	3,48
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784		STK	1.709	1.437	874	USD	218,490	318.098,06	0,28

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
OCCIDENTAL PETRO.	US6745991058		STK	7.265	8.805	4.335	USD	42,010	260.001,41	0,23
OKTA 'A'	US6792951054		STK	8.238	842	1.047	USD	99,970	701.582,71	0,61
ON SEMICON.	US6821891057		STK	2.839	2.062	2.514	USD	52,410	126.755,54	0,11
ORACLE	US68389X1054		STK	4.957	1.909	792	USD	218,630	923.243,10	0,80
PALO ALTO NETW.	US6974351057		STK	2.866	291	-	USD	204,640	499.636,44	0,43
PAYCOM SOFTW.	US70432V1026		STK	365	3.256	2.891	USD	231,400	71.952,12	0,06
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	5.495	-	629	USD	74,320	347.905,10	0,30
PFIZER	US7170811035		STK	16.243	27.455	12.656	USD	24,240	335.417,92	0,29
PINTEREST	US72352L1061		STK	17.536	361	2.468	USD	35,860	535.708,11	0,47
PROGRESS SOFTW.	US7433121008		STK	10.076	4.899	-	USD	63,840	547.984,70	0,48
PURE STORAGE 'A'	US74624M1027		STK	8.515	-	7.914	USD	57,580	417.680,03	0,36
QUALCOMM	US7475251036		STK	3.175	-	-	USD	159,260	430.762,45	0,37
QUALYS	US74758T3032		STK	7.720	2.354	779	USD	142,870	939.605,91	0,82
SALESFORCE	US79466L3024		STK	3.273	775	281	USD	272,690	760.330,85	0,66
SAMSARA	US79589L1061		STK	1.557	4.561	11.358	USD	39,780	52.764,37	0,05
SENTINELONE 'A'	US81730H1095		STK	14.048	-	-	USD	18,280	218.765,12	0,19
SERVICENOW	US81762P1021		STK	211	413	601	USD	1.028,080	184.797,79	0,16
SNAP 'A'	US83304A1060		STK	49.090	-	8.144	USD	8,690	363.412,79	0,32
SNOWFLAKE 'A'	US8334451098		STK	5.108	1.440	632	USD	223,770	973.733,58	0,85
SPOTIFY TECHN. NAM.	LU1778762911		STK	2.406	856	416	USD	767,340	1.572.790,42	1,37
SYNAPTICS	US87157D1090		STK	1.418	737	1.915	USD	64,820	78.301,96	0,07
SYNOPSIS	US8716071076		STK	1.686	1.416	988	USD	512,680	736.361,95	0,64
TAIW.SEMIC.MANUF.(ADRS)	US8740391003		STK	9.318	5.387	5.629	USD	226,490	1.797.873,51	1,56
TAKE-TWO INT.ACT.SOFTW.	US8740541094		STK	1.169	232	6.779	USD	242,850	241.846,62	0,21
TERADYNE	US8807701029		STK	1.012	475	1.343	USD	89,920	77.521,86	0,07
TESLA	US88160R1014		STK	5.727	742	1.294	USD	317,660	1.549.805,19	1,35
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	4.606	4.231	809	USD	207,620	814.667,73	0,71
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	171	-	421	USD	405,460	59.065,18	0,05
THE TRADE DESK 'A'	US88339J1051		STK	1.644	349	6.198	USD	71,990	100.823,41	0,09
TRIMBLE	US8962391004		STK	2.650	281	9.713	USD	75,980	171.527,03	0,15
TRIPADVISOR	US8969452015		STK	20.363	6.544	5.236	USD	13,050	226.380,84	0,20
TWILIO	US90138F1021		STK	9.951	12.292	8.320	USD	124,360	1.054.228,70	0,92
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	4.786	2.260	-	USD	93,300	380.401,07	0,33
UIPATH 'A'	US90364P1057		STK	20.240	17.686	-	USD	12,800	220.702,82	0,19
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	2.310	885	1.621	USD	311,970	613.920,60	0,53
VARONIS SYS.	US9222801022		STK	14.068	6.432	3.009	USD	50,750	608.213,14	0,53
VEEVA SYS.	US9224751084		STK	2.035	1.783	-	USD	287,980	499.245,47	0,43
VERISK ANALYTICS	US92345Y1064		STK	6.448	7.878	3.300	USD	311,500	1.711.080,63	1,49
VERTEX PHARMA.	US92532F1003		STK	1.345	1.686	883	USD	445,200	510.111,17	0,44
VISA 'A'	US92826C8394		STK	3.957	4.719	2.350	USD	355,050	1.196.858,93	1,04
WALMART	US9311421039		STK	20.569	1.770	3.002	USD	97,780	1.713.367,82	1,49
WALT DISNEY	US2546871060		STK	906	497	2.075	USD	124,010	95.713,30	0,08
WIX.COM	IL0011301780		STK	4.956	1.460	1.278	USD	158,460	669.018,84	0,58
WORKDAY 'A'	US98138H1014		STK	231	673	1.255	USD	240,000	47.229,20	0,04
ZEBRA TECH. 'A'	US9892071054		STK	1.850	-	245	USD	308,360	485.978,62	0,42
ZOETIS 'A'	US98978V1035		STK	4.645	7.970	3.750	USD	155,950	617.104,19	0,54
ZSCALER	US98980G1022		STK	9.241	689	1.047	USD	313,940	2.471.456,78	2,15

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Canadische Dollar								551.155,26	0,48
RBC	CA7800871021		STK	4.919	5.514	1.148	CAD 179,470	551.155,26	0,48
Schweizer Franken								4.146.472,10	3,60
ABB NAM.	CH0012221716		STK	7.329	9.437	2.887	CHF 47,310	371.097,54	0,32
INFICON HLDG AG NA SF 0,5	CH1431598916		STK	16.956	4.196	-	CHF 106,400	1.930.880,72	1,68
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	12.826	15.446	7.237	CHF 96,170	1.320.143,86	1,15
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	1.896	2.417	701	CHF 258,400	524.349,98	0,46
Dänische Kronen								687.257,99	0,60
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333		STK	11.664	19.835	9.250	DKK 439,600	687.257,99	0,60
Englische Pfund								3.358.040,75	2,92
ALPHAWAVE IP GR.	GB00BNDRMJ14		STK	160.770	217.413	78.674	GBP 1,742	326.945,30	0,28
ASTRAZENECA	GB0009895292		STK	1.704	1.212	-	GBP 101,200	201.313,10	0,17
BALTIC CLASSIF.GR LS 0,01	GB00BN44P254		STK	325.036	171.791	23.544	GBP 3,730	1.415.344,71	1,23
BYTES TECHN.GR.	GB00BMH18Q19		STK	185.107	81.469	13.573	GBP 5,125	1.107.487,02	0,96
SHELL	GB00BP6MXD84		STK	10.297	16.649	11.276	GBP 25,535	306.950,62	0,27
Japanische Yen								7.095.124,21	6,16
KEYENCE	JP3236200006		STK	1.700	700	3.500	JPY 57.840,000	579.912,04	0,50
NEC REG.S	JP3733000008		STK	12.000	800	23.000	JPY 4.219,000	298.590,29	0,26
NINTENDO	JP3756600007		STK	8.300	1.100	26.600	JPY 13.880,000	679.442,13	0,59
NS SOLUTIONS	JP3379900008		STK	54.700	19.300	12.700	JPY 4.078,000	1.315.586,67	1,14
PKSHA TECHN.	JP3780050005		STK	11.700	4.000	2.800	JPY 3.525,000	243.237,15	0,21
RENASAS ELEC.	JP3164720009		STK	4.200	4.700	16.100	JPY 1.789,000	44.314,37	0,04
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	7.400	-	25.400	JPY 10.515,000	458.908,30	0,40
SONY GR.	JP3435000009		STK	70.900	39.300	34.300	JPY 3.730,000	1.559.696,09	1,35
TOKYO ELECTRON	JP3571400005		STK	4.200	3.800	1.200	JPY 27.680,000	685.646,55	0,60
TREND MICRO	JP3637300009		STK	20.900	2.000	1.600	JPY 9.977,000	1.229.790,62	1,07
Zloty								2.761.332,39	2,40
CD PROJ. 'C'	PLOPTTC00011		STK	41.715	16.319	10.627	PLN 280,800	2.761.332,39	2,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								5.722.469,85	4,97
Aktien									
Euro								1.541.849,85	1,34
2G ENERGY	DE000A0HL8N9		STK	49.657	57.209	11.817	EUR 31,050	1.541.849,85	1,34
US-Dollar								4.180.620,00	3,63
CLOUDFLARE 'A'	US18915M1071		STK	10.186	3.042	1.247	USD 195,830	1.699.300,92	1,48
HERSHEY	US4278661081		STK	5.897	7.550	3.990	USD 165,950	833.673,08	0,72
SK HYNIX (SPONS.GDRS)	US78392B1070		STK	9.053	5.796	5.688	USD 213,641	1.647.646,00	1,43
Summe Wertpapiervermögen								111.969.689,38	97,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.461.652,51	3,01
Bankguthaben								3.461.652,51	3,01
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	3.461.652,51			% 100,000	3.461.652,51	3,01
Sonstige Vermögensgegenstände								3.536.797,18	3,07
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	26.865,51				26.865,51	0,02
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	3.509.931,67				3.509.931,67	3,05

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.840.594,48	-3,34
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-3.731.187,75				-3.731.187,75	-3,24
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-109.406,73				-109.406,73	-0,10
Fondsvermögen						EUR		115.127.544,59	100,00^{*)}

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

AI Leaders A	
ISIN	DE000A2P37J7
Fondsvermögen (EUR)	10.390.855,02
Anteilwert (EUR)	50,12
Umlaufende Anteile (STK)	207.334,9420

AI Leaders C	
ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	104.736.689,57
Anteilwert (EUR)	160,81
Umlaufende Anteile (STK)	651.303,7810

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Canadische Dollar	(CAD)	1,60175 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93435 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46080 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	169,55675 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,24200 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 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

US-Dollar

ASPEN TECHN.	US29109X1063	STK	295	2.681
CONFLUENT 'A'	US20717M1036	STK	3.286	10.027
HP	US40434L1052	STK	4.838	13.430
INTRA-CELLULAR THERAP.	US46116X1019	STK	581	987

Schweizer Franken

INFICON HOLD.	CH0011029946	STK	1.166	-
---------------	--------------	-----	-------	---

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,26 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

AI Leaders A

ISIN	DE000A2P37J7
Fondsvermögen (EUR)	10.390.855,02
Anteilwert (EUR)	50,12
Umlaufende Anteile (STK)	207.334,9420
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)	104.736.689,57
Anteilwert (EUR)	160,81
Umlaufende Anteile (STK)	651.303,7810
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,10%, derzeit 1,10%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 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 gleichtäglich).

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.

