



Jahresbericht zum 31.12.2025

Anytime Invest AIQUNITY



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Anytime Invest AIQUITY.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	31
Service Partner & Dienstleister.....	40

Jahresbericht Anytime Invest AIQUITY

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.

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 den "Regelmäßigen 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" zu entnehmen. Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz PAI).

Zur Erreichung der Anlageziele wird ein dynamisches, regelbasiertes Sicherungskonzept eingesetzt. Durch dieses wird das Aktienkursrisiko flexibel an aktuelle Marktentwicklungen angepasst. So kann der Fonds marktähnlich, marktneutral oder marktgegenläufig positioniert werden, um eine Kursglättung zu erreichen. Die unvorhersehbaren und mitunter extremen Kursschwankungen des Aktienmarktes sollen dadurch deutlich begrenzt werden, ohne dabei die Renditeerwartung zu schmälern.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	Kurswert 31.12.2025	%-Anteil zum 31.12.2025
Aktien	9.307.624,67	48,04
Anleihen	4.658.635,71	24,05
Investmentanteile	1.747.226,74	9,02
Sonstige Beteiligungswertpapiere	41.639,00	0,21
Derivate	64.140,57	0,33
Bankguthaben	3.540.095,40	18,27
Sonstige Vermögensgegenstände	47.349,73	0,24
Verbindlichkeiten	-32.194,48	-0,17
Fondsvermögen	19.374.517,34	100,00

	Kurswert 31.12.2024	%-Anteil zum 31.12.2024
Aktien	6.868.767,47	54,26
Anleihen	3.024.582,25	23,89
Investmentanteile	905.279,00	7,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere	32.032,51	0,25
Derivate	-26.604,08	-0,21
Bankguthaben	1.852.249,37	14,63
Sonstige Vermögensgegenstände	33.442,42	0,26
Verbindlichkeiten	-30.034,58	-0,24
Fondsvermögen	12.659.714,36	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Im Jahr 2025 zeigten sich die globalen Aktienmärkte insgesamt robust.

Nach deutlichen Wertminderungen in der ersten Jahreshälfte – vor allem infolge geopolitischer Spannungen und der restriktiven US-Handelspolitik – stiegen viele Leitindizes im Jahresverlauf und erreichten wieder nahe Allzeithochs, getragen von starken Unternehmensgewinnen, hoher Nachfrage nach Technologie und KI-Investitionen sowie geldpolitischen Impulsen.

Mit dem Anytime Invest AIQUITY streben wir über einen Marktzyklus hinweg eine Rendite vergleichbar zum globalen Aktienmarkt an. Durch unsere Strategie der Wertverlaufsglättung soll die Anlage im Vergleich zu einer Anlage am Aktienmarkt risikoärmer erfolgen. Ziel ist eine Verringerung der Kursschwankungen (Volatilität) und vor allem eine spürbare Reduzierung der maximalen

Wertminderung sowie der nötigen Anlagedauer bis zur Gewinnerzielung. Auf einzelne Jahre betrachtet sind damit im Vergleich zum Aktienmarkt stärkere Ergebnis-Abweichungen zu erwarten. Der Wertverlauf seit Fondsaufgabe im Oktober 2021 steht insofern im Ergebnis in Einklang mit den Anlagezielen des Fonds.

Renditebeitrag: Der Fonds-Kern, bestehend aus einem globalen Aktien-Portfolio, und der Fonds-Mantel, bestehend aus Barmitteln, Anleihen und Aktienindex-Futures, sind als Komplementäre konzipiert: Beide sollen langfristig einen positiven Renditebeitrag leisten, kurzfristig dabei aber ihre jeweiligen Risiken gegeneinander kontern. Der Fonds-Kern trug mit plus 3,41 % positiv zum Ergebnis bei. Der Fonds-Mantel trug mit plus 6,20 % positiv zum Ergebnis bei.

Die angestrebte Stabilisierung des Aktienvermögens im Fonds-Kern wurde mithilfe der im Fonds-Mantel verfolgten Sicherungsstrategien effektiv erreicht.

Struktur: Die Fondsstruktur wird von uns börsentäglich und maßgeblich über Positionsänderungen im Fonds-Mantel angesteuert. Dabei kann die Positionierung und somit die effektive Aktienquote flexibel zwischen marktähnlich, -neutral bis -gegenläufig wechseln. Die effektive Aktienquote im AIQUITY lag im Jahr 2025 bei durchschnittlich 74,20 %.

Unsere Anlagestrategie sieht vor, das Fondsvermögen jederzeit emotions- und prognosefrei nach festgelegtem Regelwerk zu handeln. Dazu nutzen wir einen eigenen Algorithmus, der uns entsprechende Handelssignale liefert, um mittels Aktienindex-Futures die effektive Aktienquote des Fonds zu steuern. Die Strategie wird von diversen Sicherungslogiken in marktbreiten Aktienindizes geprägt. Die Chancen und Risiken der Strategie ergeben sich daher wesentlich aus den kurz- bis mittelfristigen Kursverläufen der von uns gehandelten Aktienindex-Futures.

Marktmeinungen fließen nicht in den Entscheidungsprozess unserer Anlagestrategie ein, daher verzichten wir konsequenterweise auf einen Kapitalmarktausblick.

Alle Aktienpositionen im Fonds werden in Form von Einzelwerten und ETFs gehalten.

In der Auswahl der Einzeltitel richten wir uns nach den Vorgaben des BVI-Verbändekonzeptes.

Die ETFs basieren auf MSCI-Aktienindizes, die der MSCI-Nachhaltigkeitsmethodologie unterliegen.

Im Rahmen der Ausschlusskriterien werden von uns die Mindestausschlüsse nach dem Zielmarkt-Konzept sowie weitere soziale Ausschlüsse angewendet. Damit werden Emittenten ausgeschlossen, die in den folgenden Branchen aktiv sind bzw. Verstöße gegen

die folgenden Kriterien aufweisen:

- Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 30 % ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren.
- Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.

Des Weiteren werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen. Dazu gehören Positionen, die gegen mindestens einen der zehn Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen. Diese bestehen aus Menschenrechts- und Arbeitsrechtsverletzungen sowie signifikanter Umweltverschmutzung.

Der Fonds wird nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investieren, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.

Mit diesem Ansatz möchten wir die Risiken vermeiden, die in einer nicht-nachhaltigen Unternehmensführung begründet liegen und die Chancen nutzen, die sich aus der notwendigen globalen Transformation zu nachhaltigeren Geschäftsmodellen ergeben.

Die beschriebene Nachhaltigkeitsstrategie wurde im Anlagezeitraum durchgängig umgesetzt. Alle gehaltenen Aktien-ETFs waren Artikel 8-Fonds nach der EU-Offenlegungsverordnung (SFDR-Klassifizierung). Das Portfolio hatte ein durchschnittliches ESG-Rating von A nach der MSCI ESG-Methodologie.

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 Fondsvermögens.
- *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 Verwahr Risiken:* 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 (nachfolgend „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 während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren.

Der Anytime Invest AIQUITY P hat das Jahr 2025 mit einem Gewinn in Höhe von plus 9,61 % abgeschlossen, bei einer Volatilität von 11,77 %. Die maximale Wertminderung lag bei minus 12,56 %. Im Vergleich zum globalen Aktienmarkt (plus 9,02 % Gewinn) wurde somit eine absolute Überrendite in Höhe von 0,59 %-Punkten erzielt. Dieses Ergebnis konnte mit einer geringeren Volatilität (11,77 % im AIQUITY vs. 16,76 % im Aktienmarkt) sowie einer deutlich niedrigeren zwischenzeitigen Wertminderung (12,56 % im AIQUITY vs. 21,25 % im Aktienmarkt) erzielt werden. Die risikobereinigte Überrendite drückt sich in der Sharpe Ratio aus (0,66 im AIQUITY vs. 0,54 im Aktienmarkt). Die Wertentwicklung der Anteilklasse X beträgt im Zeitraum vom 04.12.2025 bis zum 31.12.2025 -0,42%.

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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		19.406.711,82	100,17
1. Aktien		9.307.624,67	48,04
- Deutschland	EUR	143.094,53	0,74
- Euro-Länder	EUR	487.803,17	2,52
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	26.826,90	0,14
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	8.649.900,07	44,65
2. Anleihen		4.658.635,71	24,05
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	4.658.635,71	24,05
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		41.639,00	0,21
- Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	41.639,00	0,21
4. Investmentanteile		1.747.226,74	9,02
- Indexfonds	EUR	1.747.226,74	9,02
5. Derivate		64.140,57	0,33
- Futures (Kauf)	EUR	64.140,57	0,33
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		3.540.095,40	18,27
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	1.618.776,81	8,36
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.921.318,59	9,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände		47.349,73	0,24
II. Verbindlichkeiten		-32.194,48	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-32.194,48	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR	19.374.517,34	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	13.989.812,97	72,21
Aktien							EUR	9.289.538,26	47,95
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	STK	320	320	320	0	AUD 161,2900	29.410,18	0,15
CA11271J1075	Brookfield Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	520	520	520	0	CAD 63,3800	20.483,15	0,11
CA1363851017	Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	STK	600	600	600	0	CAD 46,4700	17.328,67	0,09
CA3518581051	Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	STK	85	85	85	0	CAD 285,0900	15.060,60	0,08
CA7800871021	Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	339	339	339	0	CAD 234,6900	49.446,50	0,26
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	427	427	427	0	CAD 60,9700	16.180,25	0,08
CA8911605092	Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	270	270	270	0	CAD 129,8100	21.782,77	0,11
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	STK	180	180	180	0	CAD 162,7700	18.209,09	0,09
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	STK	376	376	376	0	CHF 59,2200	23.940,65	0,12
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	552	552	0	0	CHF 78,7400	46.731,98	0,24
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	STK	412	412	0	0	CHF 109,6000	48.549,80	0,25
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	82	82	0	0	CHF 57,8400	5.099,43	0,03
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	610	610	610	0	CHF 36,9600	24.240,50	0,13
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	616	616	0	0	DKK 325,2500	26.826,90	0,14
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	56	56	56	0	EUR 390,5000	21.868,00	0,11
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	75	75	0	0	EUR 918,4000	68.880,00	0,36
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	STK	3.375	3.375	3.375	0	EUR 10,1260	34.175,25	0,18
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	237	237	237	0	EUR 81,1000	19.220,70	0,10
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	202	202	202	0	EUR 77,0200	15.558,04	0,08
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	588	588	588	0	EUR 27,6600	16.264,08	0,08
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	1.371	1.371	1.371	0	EUR 18,4550	25.301,81	0,13
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	700	700	700	0	EUR 24,0250	16.817,50	0,09
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	3.570	3.570	3.570	0	EUR 5,9210	21.137,97	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	51	51	0	0	EUR 639,3000	32.604,30	0,17
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	31	31	31	0	EUR 562,2000	17.428,20	0,09
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	343	343	343	0	EUR 52,8400	18.124,12	0,09
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	268	268	0	0	EUR 83,0000	22.244,00	0,11
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	225	225	0	0	EUR 208,3500	46.878,75	0,24
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	131	131	0	0	EUR 235,9500	30.909,45	0,16

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 ¹⁾
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	170	0	0	EUR	239,1500	40.655,50	0,21
FR000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	STK	447	0	0	EUR	56,4000	25.210,80	0,13
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	358	358	0	EUR	70,9200	25.389,36	0,13
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	STK	292	0	0	GBP	137,5000	46.004,54	0,24
GB00BN7SWP63	GSK PLC Registered Shares LS-, 3125	STK	740	740	0	GBP	18,3050	15.520,89	0,08
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	STK	3.619	0	0	GBP	11,7560	48.748,73	0,25
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	82	82	0	GBP	11,7350	1.102,58	0,01
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg. Shares Class EO -, 07	STK	1.279	0	0	GBP	27,3150	40.030,12	0,21
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Registered Shares LS-, 035	STK	364	364	0	GBP	48,5600	20.277,98	0,10
HK0000069689	AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.	STK	3.200	3.200	0	HKD	81,6500	28.554,57	0,15
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.013	0	0	HKD	144,5000	47.581,31	0,25
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	STK	27.600	27.600	0	HKD	7,7200	23.286,05	0,12
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	STK	355	355	0	HKD	408,6000	15.852,44	0,08
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	1.350	1.350	0	HKD	104,3000	15.388,19	0,08
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	STK	2.425	2.425	0	HKD	65,9500	17.478,17	0,09
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	STK	1.171	0	0	HKD	600,0000	76.785,21	0,40
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	4.600	4.600	0	HKD	39,3600	19.787,11	0,10
JP3122400009	Advantest Corp. Registered Shares o.N.	STK	148	148	0	JPY	19.635,0000	15.803,68	0,08
JP3788600009	Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	STK	930	930	0	JPY	4.902,0000	24.792,58	0,13
JP3143600009	ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.545	1.854	309	JPY	1.975,0000	16.594,38	0,09
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	STK	810	810	0	JPY	3.586,0000	15.796,50	0,08
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.310	2.310	0	JPY	2.493,0000	31.318,41	0,16
JP3435350008	Sony Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.155	1.155	0	JPY	166,0000	1.042,69	0,01
JP3435000009	Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.155	1.155	0	JPY	4.024,0000	25.275,83	0,13
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	100	100	0	JPY	34.320,0000	18.664,35	0,10
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.042	0	0	JPY	3.356,0000	37.268,61	0,19
US88579Y1010	3M Co. Registered Shares DL -,01	STK	127	127	0	USD	161,1700	17.408,22	0,09
US0028241000	Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	297	0	0	USD	125,7800	31.771,27	0,16
US00287Y1091	AbbVie Inc. Registered Shares DL -, 01	STK	367	0	0	USD	229,7400	71.708,27	0,37
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	STK	138	0	0	USD	270,0000	31.689,06	0,16
US00724F1012	Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	93	0	0	USD	352,5100	27.881,81	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01		STK	326	0	0 USD	215,3400	59.704,75	0,31
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	1.119	0	0 USD	313,8500	298.688,68	1,54
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		STK	1.008	0	0 USD	314,5500	269.660,15	1,39
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.706	0	0 USD	232,5300	337.384,06	1,74
US0258161092	American Express Co. Registered Shares DL -,20		STK	100	100	0 USD	373,3900	31.756,25	0,16
US0311621009	Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	102	0	0 USD	328,6900	28.513,68	0,15
US0326541051	Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166		STK	90	90	0 USD	274,8200	21.035,72	0,11
US03769M1062	Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001		STK	126	126	0 USD	146,0600	15.651,95	0,08
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.956	0	0 USD	273,0800	686.532,13	3,54
US0382221051	Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.		STK	166	0	0 USD	259,9700	36.702,69	0,19
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.		STK	230	230	0 USD	132,4400	25.906,79	0,13
US00206R1023	AT & T Inc. Registered Shares DL 1		STK	1.413	1.413	0 USD	24,8100	29.815,05	0,15
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10		STK	96	96	0 USD	259,5300	21.189,73	0,11
US0605051046	Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01		STK	1.565	0	0 USD	55,2800	73.578,16	0,38
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333		STK	249	0	0 USD	503,7100	106.671,02	0,55
US09290D1019	BlackRock Inc. Registered Shares o.N.		STK	21	21	0 USD	1.083,3100	19.348,11	0,10
US09260D1072	Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001		STK	146	146	0 USD	154,7800	19.219,15	0,10
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		STK	7	7	0 USD	5.427,1500	32.309,96	0,17
US1011371077	Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01		STK	410	0	0 USD	96,0100	33.478,57	0,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10		STK	507	0	0 USD	54,2100	23.375,12	0,12
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	730	0	0 USD	349,8500	217.205,73	1,12
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01		STK	61	61	0 USD	315,6000	16.373,19	0,08
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01		STK	154	154	0 USD	243,9700	31.953,89	0,16
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1		STK	117	0	0 USD	577,3900	57.454,18	0,30
US8085131055	Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01		STK	358	358	0 USD	100,5500	30.614,82	0,16
US1667641005	Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		STK	333	0	0 USD	152,3100	43.135,93	0,22
US1255231003	Cigna Group, The Registered Shares DL 1		STK	78	78	0 USD	276,4800	18.341,08	0,09
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		STK	838	0	0 USD	77,4100	55.170,59	0,28
US1729674242	Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01		STK	481	481	0 USD	117,2100	47.948,64	0,25
US1912161007	Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		STK	726	0	0 USD	70,0700	43.264,86	0,22

Vermögensaufstellung zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
US20030N1019	Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	918	0	0 USD	29,9700	23.398,93	0,12
US20825C1045	ConocoPhillips Registered Shares DL -,01		STK	262	0	0 USD	94,1000	20.968,02	0,11
US21037T1097	Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	61	61	0 USD	357,1200	18.527,23	0,10
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005		STK	96	0	0 USD	865,6500	70.677,33	0,36
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005		STK	54	54	0 USD	475,6300	21.843,87	0,11
US1264081035	CSX Corp. Registered Shares DL 1		STK	527	527	0 USD	36,4200	16.323,64	0,08
US1266501006	CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01		STK	290	290	0 USD	79,8500	19.694,25	0,10
US2358511028	Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		STK	135	0	0 USD	230,6700	26.484,48	0,14
US2441991054	Deere & Co. Registered Shares DL 1		STK	64	64	0 USD	469,9400	25.579,32	0,13
US26441C2044	Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001		STK	168	168	0 USD	117,6800	16.814,29	0,09
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01		STK	68	68	0 USD	320,8600	18.556,29	0,10
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	148	0	0 USD	1.079,7500	135.910,02	0,70
US2910111044	Emerson Electric Co. Registered Shares DL -,50		STK	163	163	0 USD	135,2900	18.755,12	0,10
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.		STK	728	0	0 USD	120,9900	74.911,31	0,39
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10		STK	393	393	0 USD	51,4100	17.183,30	0,09
US36828A1016	GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.		STK	52	52	0 USD	659,6400	29.172,72	0,15
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		STK	283	283	0 USD	123,1800	29.647,85	0,15
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01		STK	85	0	0 USD	884,4200	63.935,79	0,33
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10		STK	535	535	0 USD	36,4400	16.580,54	0,09
US4370761029	Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		STK	208	0	0 USD	346,3500	61.269,60	0,32
US45104G1040	ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10		STK	597	597	0 USD	29,8500	15.156,02	0,08
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001		STK	790	0	0 USD	37,3000	25.061,23	0,13
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20		STK	173	0	0 USD	302,0500	44.441,78	0,23
US4612021034	Intuit Inc. Registered Shares DL -,01		STK	52	0	0 USD	669,8800	29.625,58	0,15
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	69	0	0 USD	572,6300	33.603,90	0,17
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	445	0	0 USD	206,9100	78.308,34	0,40
IE00BY7QL619	Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01		STK	194	194	0 USD	120,9400	19.954,38	0,10
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		STK	589	0	0 USD	323,4200	162.012,57	0,84
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.		STK	128	128	0 USD	128,6400	14.004,01	0,07
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.		STK	310	0	0 USD	173,7800	45.817,15	0,24

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 ¹⁾
IE00S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	93	0	0 USD	428,3600	33.881,17	0,17
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50		STK	141	0	0 USD	243,1800	29.161,75	0,15
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1		STK	105	105	0 USD	187,3600	16.731,42	0,09
US57636Q1040	Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	174	0	0 USD	577,4200	85.449,12	0,44
US5801351017	McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		STK	158	0	0 USD	308,0300	41.392,02	0,21
US58155Q1031	McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		STK	37	37	0 USD	827,3300	26.034,37	0,13
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	329	0	0 USD	96,6600	27.046,39	0,14
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	9	9	0 USD	2.020,8800	15.468,55	0,08
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		STK	451	0	0 USD	106,0600	40.681,29	0,21
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	420	0	0 USD	665,9500	237.879,74	1,23
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		STK	242	0	0 USD	292,6300	60.228,32	0,31
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	1.309	0	0 USD	487,4800	542.703,96	2,80
US6174464486	Morgan Stanley Registered Shares DL -,01		STK	233	233	0 USD	179,0800	35.487,02	0,18
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -, 001		STK	810	810	81 USD	93,7800	64.604,35	0,33
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	400	400	0 USD	80,5300	27.395,82	0,14
US6541061031	NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.		STK	300	0	0 USD	61,1900	15.612,35	0,08
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	4.640	0	0 USD	187,5400	740.079,61	3,82
US68389X1054	Oracle Corp. Registered Shares DL -,01		STK	305	0	0 USD	197,2100	51.155,85	0,26
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	410	410	0 USD	180,8400	63.058,68	0,33
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	120	120	0 USD	186,8500	19.069,57	0,10
US7010941042	Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50		STK	29	29	0 USD	888,8200	21.921,91	0,11
US7134481081	PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		STK	242	0	0 USD	144,1600	29.670,62	0,15
US7170811035	Pfizer Inc. Registered Shares DL -, 05		STK	1.106	0	0 USD	24,9900	23.506,50	0,12
US7185461040	Phillips 66 Registered Shares DL -, 01		STK	132	132	0 USD	129,5600	14.544,92	0,08
US6934751057	PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5		STK	92	92	0 USD	211,0600	16.514,31	0,09
US7427181091	Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.		STK	470	0	0 USD	144,0500	57.580,80	0,30
US7433151039	Progressive Corp. Registered Shares DL 1		STK	152	0	0 USD	229,9700	29.729,07	0,15
US74340W1036	ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01		STK	153	153	0 USD	129,0100	16.787,32	0,09
US7475251036	QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	248	0	0 USD	173,6500	36.626,30	0,19

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 ¹⁾
US7782961038	Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01		STK	116	116	0 USD	181,4500	17.901,17	0,09
US78409V1044	S&P Global Inc. Registered Shares DL 1		STK	79	0	0 USD	527,6900	35.454,59	0,18
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	193	0	0 USD	265,9200	43.649,06	0,23
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100		STK	38	0	0 USD	2.070,0000	66.899,13	0,35
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		STK	220	220	44 USD	154,2300	28.857,46	0,15
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	250	250	0 USD	163,7400	34.814,59	0,18
AN8068571086	SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01		STK	514	514	0 USD	38,5500	16.852,10	0,09
US8552441094	Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001		STK	221	221	0 USD	85,2500	16.023,35	0,08
US8636671013	Stryker Corp. Registered Shares DL -,10		STK	66	66	0 USD	354,1200	19.877,46	0,10
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	91	91	0 USD	203,8000	15.772,92	0,08
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	901	0	0 USD	299,5800	229.564,19	1,18
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		STK	529	0	0 USD	454,4300	204.450,99	1,06
US8825081040	Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1		STK	174	0	0 USD	175,4200	25.959,41	0,13
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	85	0	0 USD	583,4500	42.178,30	0,22
US8725401090	TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		STK	295	0	0 USD	155,3500	38.976,23	0,20
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	380	380	0 USD	82,1200	26.539,89	0,14
US9078181081	Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50		STK	108	108	0 USD	233,0600	21.407,11	0,11
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	187	0	0 USD	332,1600	52.826,94	0,27
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01		STK	103	103	0 USD	164,8600	14.441,72	0,07
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.		STK	45	0	0 USD	101,3600	3.879,23	0,02
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10		STK	800	0	0 USD	40,7000	27.691,78	0,14
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		STK	52	52	0 USD	453,7400	20.066,75	0,10
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	327	0	0 USD	353,6200	98.344,74	0,51
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	798	0	0 USD	111,9200	75.958,63	0,39
US2546871060	Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01		STK	402	0	0 USD	114,7900	39.246,11	0,20
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		STK	97	97	0 USD	222,1200	18.324,24	0,09
US9497461015	Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666		STK	773	0	0 USD	94,3100	62.001,73	0,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.658.635,71	24,05
DE000BU22049	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	780	780	0 %	100,1040	780.811,20	4,03

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
DE000BU22056	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.132	1.132	0 %	100,3980	1.136.505,36	5,87
DE000BU22064	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.236	1.236	0 %	100,4730	1.241.394,15	6,41
DE000BU22072	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	1.500	1.500	0 %	99,9950	1.499.925,00	7,74
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	41.639,00	0,21
Sonstige							EUR	41.639,00	0,21
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	118	0	0 CHF	328,2000	41.639,00	0,21
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.086,41	0,09
Aktien							EUR	18.086,41	0,09
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/4 IR 10		STK	310	310	0 USD	68,6000	18.086,41	0,09
Investmentanteile							EUR	1.747.226,74	9,02
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.747.226,74	9,02
IE00BFNM3P36	iShs IV-iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	237.200	92.400	0 USD	8,6610	1.747.226,74	9,02
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.755.126,12	81,32
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	64.140,57	0,33
Aktienindex-Derivate							EUR	64.140,57	0,33
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	64.140,57	0,33
DAX INDEX FUTURE Mar26		XEUR	STK	2	2	0 EUR	24.690,0000	22.625,00	0,12
DAX Mini Future Mar26		XEUR	STK	8	8	0 EUR	24.690,0000	18.000,00	0,09
EURO STOXX 50 Mar26		XEUR	STK	16	16	0 EUR	5.841,0000	17.840,00	0,09
FTSE 100 IDX FUT Mar26		IFLL	STK	8	8	0 GBP	9.979,0000	11.320,67	0,06
E-Mini Russ 2000 Mar26		XCME	STK	9	9	0 USD	2.517,7000	-8.649,43	-0,04
MSCI World Index Mar26		XEUR	STK	4	4	0 USD	14.460,0000	5.783,29	0,03
NASDAQ 100 E-MINI Mar26		XCME	STK	2	14	12 USD	25.675,2500	-8.496,34	-0,04
NIKKEI 225 (CME) Mar26		XCME	STK	4	4	0 USD	50.700,0000	-6.378,64	-0,03
S&P500 EMINI FUT Mar26		XCME	STK	3	3	0 USD	6.944,2500	12.096,02	0,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	3.540.095,40	18,27
Bankbestände							EUR	3.604.235,98	18,60
Verwahrstelle							EUR	3.604.235,98	18,60
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.677.241,81			EUR	1.677.241,81	8,66
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				348.302,73			GBP	399.091,06	2,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.796.508,48			USD	1.527.903,11	7,89

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 ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Marginkonten							EUR	-64.140,58	-0,33
Variation Margin							EUR	-64.140,58	-0,33
Variation Margin EUR				-58.465,00			EUR	-58.465,00	-0,30
Variation Margin GBP				-9.880,00			GBP	-11.320,67	-0,06
Variation Margin USD				6.637,50			USD	5.645,09	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	47.349,73	0,24
Dividendenansprüche								2.749,01	0,01
Zinsansprüche								44.600,72	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.194,48	-0,17
Prüfungskosten								-9.945,00	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten								-862,63	0,00
Verwahrstellenvergütung								-1.136,50	-0,01
Verwaltungsvergütung								-20.250,35	-0,10
Fondsvermögen							EUR	19.374.517,34	100,00
Anteilwert Anytime Invest AIQUITY P							EUR	129,32	
Anteilwert Anytime Invest AIQUITY X							EUR	995,83	
Umlaufende Anteile Anytime Invest AIQUITY P							STK	117.962,627	
Umlaufende Anteile Anytime Invest AIQUITY X							STK	4.136,522	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025

AUD	(Australische Dollar)	1,754930	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,609010	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,930080	=	1 Euro (EUR)
CNY	(Yuan Renminbi)	8,228100	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,468400	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,872740	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,150200	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	183,880000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,175800	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörse

IFLL	London - ICE Fut. Europe
XCME	Chicago Merc. Ex.
XEUR	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00B10RZP78	Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	STK	410	410
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Registered Shares LS-,035	STK	364	364
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22023	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	482
DE000BU22031	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.121
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22007	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	756
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	82	82
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22015	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	654
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte 17.07.2025	STK	1.337	1.337

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			60.058
undefined				
DAX PERFORMANCE-INDEX				
ESTX 50 PR.EUR				
FTSE 100				
MSCI WO.NR DL (PR.WEIGT.)				
NASDAQ-100				
RUSSELL 2000 (CL.O)				
S+P 500)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			114.989
undefined				
DAX PERFORMANCE-INDEX				
ESTX 50 PR.EUR				
FTSE 100				
MSCI WO.NR DL (PR.WEIGT.)				
NASDAQ-100				
RUSSELL 2000 (CL.O)				

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

S+P 500)

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Anytime Invest AIQUNITY P für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	2.446,18
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	94.001,89
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	93.824,18
4.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	58.637,31
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-24.929,23
Summe der Erträge		223.980,33
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-198.511,00
2.	Verwahrstellenvergütung	-11.658,79
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.792,34
4.	Sonstige Aufwendungen	-12.762,85
Summe der Aufwendungen		-235.724,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		-11.744,65
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.204.333,77
2.	Realisierte Verluste	-681.137,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		523.196,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		511.452,01
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.337.587,88
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-555.218,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		782.369,31
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.293.821,32

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Anytime Invest AIQUITY X
für den Zeitraum vom 04.12.2025 bis 31.12.2025**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.045,10
2.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.758,06
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.407,83
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-316,83
Summe der Erträge		3.894,16
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-3.265,29
2.	Verwahrstellenvergütung	-224,79
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-161,77
4.	Sonstige Aufwendungen	-89,07
Summe der Aufwendungen		-3.740,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		153,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	41.782,08
2.	Realisierte Verluste	-41.539,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		242,14
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		395,38
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	64.398,57
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-53.901,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.497,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.892,84

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Anytime Invest AIQUITY P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.659.714,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.331.132,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.970.131,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-638.998,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-29.428,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.293.821,32
davon nicht realisierte Gewinne	1.337.587,86	
davon nicht realisierte Verluste	-555.218,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		15.255.239,44

Entwicklung des Sondervermögens Anytime Invest AIQUITY X

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.120.806,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.120.806,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.420,97
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.892,84
davon nicht realisierte Gewinne	64.398,57	
davon nicht realisierte Verluste	-53.901,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		4.119.277,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anytime Invest AIQUITY P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	150.412,20	1,28
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-361.039,81	-3,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	511.452,01	4,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	150.412,20	1,28
1. Vortrag auf neue Rechnung	150.412,20	1,28
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Anytime Invest AIQUITY X

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	395,38	0,10
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	395,38	0,10
II. Wiederanlage	395,38	0,10

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Anytime Invest AIQUNITY P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	15.255.239,44	129,32
31.12.2024	12.659.714,36	117,98
31.12.2023	9.389.637,59	102,08
31.12.2022	6.305.013,06	97,88

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Anytime Invest AIQUNITY X

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2025	4.119.277,90	995,83

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen Anytime Invest AIQUITY

	Anteilklasse P	Anteilklasse X
Anteilklasse	Anteilklasse P	Anteilklasse X
Wertpapierkennnummer	A2QNF4	A41U4H
ISIN-Code	DE000A2QNF44	DE000A41U4H3
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	06.10.2021	04.12.2025
Ertragsverwendung	ausschüttend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5%	bis zu 5%
	aktuell: keiner	aktuell: bis zu 3 Prozent
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,00% p.a. aktuell bis zu 1,40% p.a.	bis zu 2,00% p.a. aktuell bis zu 1,10% p.a.

Anhang zum Jahresbericht zum 31.12.2025

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	8.148.511,74
---	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

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)

STOXX Global Total Market Index in EUR	100,00%
--	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	30,94%
-------------------------------------	--------

größter potenzieller Risikobetrag	111,39%
-----------------------------------	---------

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	83,36%
--	--------

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
-----------------	--------

Haltedauer	20 Tage
------------	---------

Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen
----------------------------------	-----------

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

152,56

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 Anytime Invest AIQUITY P	EUR	129,32
-------------------------------------	-----	--------

Anteilwert Anytime Invest AIQUITY X	EUR	995,83
-------------------------------------	-----	--------

Umlaufende Anteile Anytime Invest AIQUITY P	STK	117.962,627
---	-----	-------------

Umlaufende Anteile Anytime Invest AIQUITY X	STK	4.136,522
---	-----	-----------

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 30.12.2025 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 Anytime Invest AIQUITY P

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,66 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,66 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Anytime Invest AIQUITY X

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

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.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeaufschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BFNM3P36	iShs IV:iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,00	0,00	0,18

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Anytime Invest AIQUITY P

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-539,89
Bankspesen	EUR	-259,88
Depotgebühr	EUR	-3.032,84
Risikomanagementgebühr	EUR	-4.762,83
Sonstige Kosten	EUR	-3.990,34
Transaktionskosten	EUR	-177,05

Anytime Invest AIQUITY X

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Sonstige Kosten	EUR	-63,44
Transaktionskosten	EUR	-25,61

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen Anytime Invest AIQUITY auf 14.776,00 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 CO₂-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 Gesamtrisikoprofil 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 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 Anytime Invest AIQUITY:

Vorstand (3 Vorstände)	EUR	856,99
weitere Risk Taker	EUR	734,33
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	208,78
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	1.800,10

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

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 „Vermittlungsfolgebprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

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

§ 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

Mit Wirkung 04.12.2025 wurde eine neue Anteilklasse X aufgelegt.

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 Anytime Invest AIQUITY – 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:

Anytime Invest AIQUITY

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900A7Z2DOVRWDD192

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 beschrieben sind. Am Stichtag 31.12.2025 wiesen 81,33% 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:

- Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften
- Unternehmen, die mehr als 30 Prozent ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren
- Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen
- Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Global Compact (UNGC) Prinzipien verstoßen

Der Fonds hat nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.

Der Fonds hat nur in Zielfonds investiert, die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind.

... 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.
- 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 %

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, die an der Herstellung oder dem Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen beteiligt sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 10 Prozent ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 30 Prozent ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Tabakerzeugnissen erwirtschaften	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 %
Investitionen in Zielfonds, die nicht als Artikel 8 oder 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	81,33%	85,80%	83,33%	81,15%
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	81,33%	85,80%	83,33%	81,15%
Anteil der Sonstigen Investitionen	18,67%	14,20%	16,67%	18,85%

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.



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
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) (DE000BU22031)	Supranationale	8,24%	Bundesrep. Deutschland
iShs IV-iShs MSCI EM IMI SCR. Reg. Shares USD Acc. o.N. (IE00BFNM3P36)	Beteiligungsgesellschaften	8,04%	Irland
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)	Nicht klassifiziert	7,09%	Bundesrep. Deutschland
Bankkonto EUR HAUCK_DE (BKT_EUR)	Nicht klassifiziert	5,61%	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26) (DE000BU22049)	Supranationale	4,66%	Bundesrep. Deutschland
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Halbleiter	4,62%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Technologiehardware	4,49%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 (US5949181045)	Software	3,97%	USA
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26) (DE000BU22056)	Supranationale	2,93%	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) (DE000BU22023)	Supranationale	2,75%	Bundesrep. Deutschland

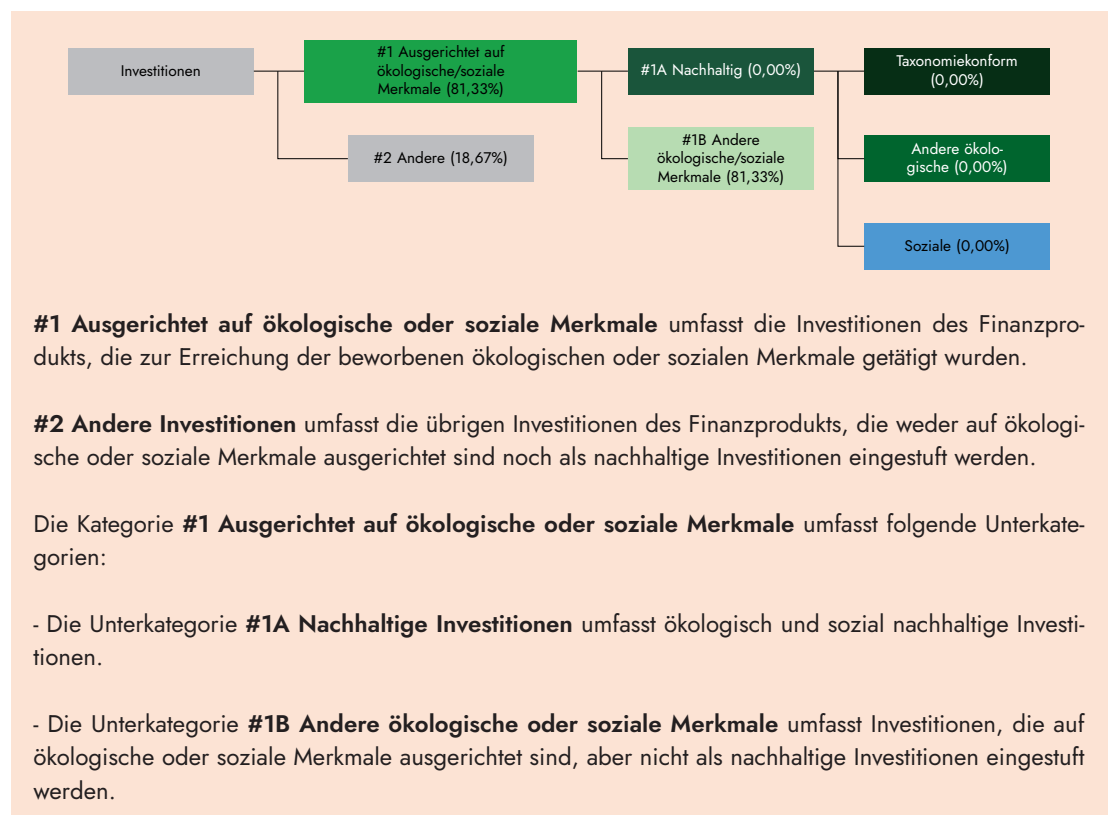


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 1,55%.

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	2,48%
Lebensmittel	0,35%
Getränke	0,51%
Einzelhandel - Basiskonsumgüter	1,02%
Großhandel - Basiskonsumgüter	0,04%
Haushaltsprodukte	0,55%
Energie	1,55%
Erdöl- & Erdgasproduzenten	1,52%
Öl & Gas, Dienste & Equipm.	0,02%
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstl.	8,41%
Beteiligungsgesellschaften	8,41%
Finanzwesen	7,42%
Sonderfinanzierung	1,76%
Versicherung	1,37%
Vermögensverwaltung	0,29%
Bankwesen	3,40%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	0,59%
Gebrauchsgüter	5,48%
E-Commerce - Discretionary	2,55%
Auto	1,37%
EH - Nichtbasis	0,93%
Freizeitanlagen & -dienste	0,31%
Bekleidungs- & Textilprodukte	0,31%
Gesundheitswesen	6,09%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,41%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	0,69%
Biotech und Pharma	4,00%
Immobilien	0,02%
REIT	0,02%
Industrie	1,60%
Diversifizierte Industrierwerte	0,37%
Elektrische Geräte	0,32%
Maschinen	0,52%
Kommerzielle Supportdienste	0,26%
Transportwesen & Logistik	0,13%
Kommunikation	7,00%
Kabel & Satelliten	0,19%
Unterhaltungsinhalt	0,82%
Telekommunikation	0,56%
Internet-Medien & -dienste	5,44%
Nicht klassifizierbar	14,97%
Nicht klassifiziert	14,97%
Regierung	23,94%
Supranationale	23,94%
Rohstoffe	0,33%

Sektor	Anteil
Metalle & Bergbau	0,07%
Chemikalien	0,26%
Technologie	20,37%
Software	5,87%
Technologiehardware	5,16%
Technologiedienste	0,53%
Halbleiter	8,81%
Versorgung	0,34%
Stromversorgung	0,34%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

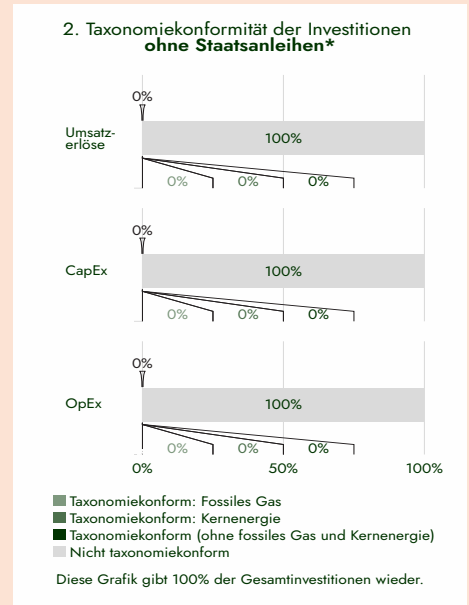
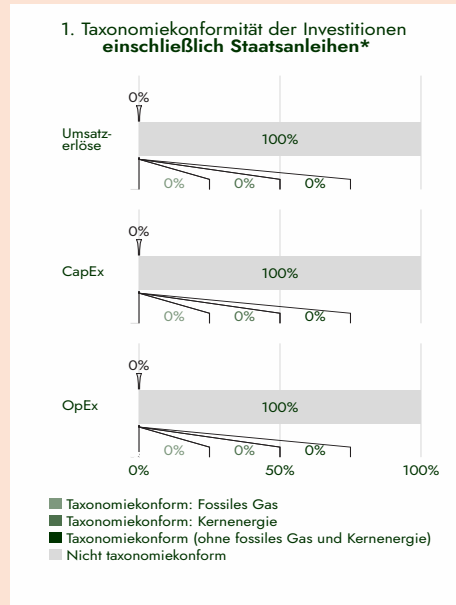
- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme 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-taxonomiekonformen 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 CO₂-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?

18,67% 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.

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.