

# Jahresbericht

## boerse.de-Weltfonds

inklusive geprüftem Jahresabschluss per 31.12.2025

R.C.S. Luxembourg K1913



Ein Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

## Inhaltsverzeichnis

<b>Organisation</b> .....	<b>3</b>
<b>Auf einen Blick</b> .....	<b>4</b>
<b>Bericht zum Geschäftsverlauf</b> .....	<b>5</b>
<b>boerse.de-Weltfonds</b> .....	<b>6</b>
Vermögensrechnung per 31.12.2025 .....	6
Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 .....	7
3-Jahres-Vergleich.....	8
Veränderung des Nettovermögens.....	9
Anteile im Umlauf .....	10
Vermögensinventar per 31.12.2025 .....	11
Derivative Finanzinstrumente per 31.12.2025 .....	13
<b>Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Anhang)</b> .....	<b>14</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>19</b>
<b>Ergänzende Angaben (ungeprüft)</b> .....	<b>24</b>
<b>Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung – Artikel 6 (ungeprüft)</b> .....	<b>27</b>

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Informationen zu den ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im Anhang Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung – Artikel 6 (ungeprüft) zu diesem Dokument verfügbar.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln  
www.monega.de

### Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Bernhard Fünfer (bis zum 31.12.2025)  
Christian Finke  
Christiane Breuer

### teilweise handelnd durch

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH,  
Zweigniederlassung Luxemburg  
60, rue de Luxembourg  
LU-5408 Bous

### Niederlassungsleitung

Christian Stampfer  
Bärbel Schneider (bis zum 31.01.2026)  
Alexander Laurich (seit dem 01.02.2026)

### OGA-Verwaltung

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Verwahr- und Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Fondsmanager und Vertriebsstelle

boerse.de Vermögensverwaltung GmbH  
Dr.-Steinbeißer-Str. 10  
DE-83026 Rosenheim

### Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
LU-2182 Luxemburg

### Informationsstelle in Deutschland und in Österreich

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Stolkgasse 25-45  
DE-50667 Köln

## Auf einen Blick

**Nettovermögen per 31.12.2025** **EUR 78,7 Millionen**

<b>Nettoinventarwert pro Anteil per 31.12.2025</b>	
boerse.de-Weltfonds (A)	EUR 109,12
boerse.de-Weltfonds (SB)	EUR 100,44
boerse.de-Weltfonds (TM)	EUR 122,45

<b>Rendite<sup>1</sup></b>	<b>1 Jahr</b>
boerse.de-Weltfonds (A)	-12,84 %
boerse.de-Weltfonds (SB)	-19,44 %
boerse.de-Weltfonds (TM)	-12,80 %

<b>Auflage</b>	<b>per</b>
boerse.de-Weltfonds (A)	15.05.2020
boerse.de-Weltfonds (SB)*	15.05.2020
boerse.de-Weltfonds (TM)	22.10.2018

<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>2</sup></b>	<b>mit Performance Fee</b>	<b>ohne Performance Fee</b>
boerse.de-Weltfonds (A)	1,92 %	1,92 %
boerse.de-Weltfonds (SB)	7,09 %	7,09 %
boerse.de-Weltfonds (TM)	1,89 %	1,89 %

<b>Erfolgsverwendung</b>	
boerse.de-Weltfonds (A)	Ausschüttend
boerse.de-Weltfonds (SB)	Ausschüttend
boerse.de-Weltfonds (TM)	Thesaurierend

	<b>Ausgabekommission zugunsten des jeweiligen Vermittlers</b>
boerse.de-Weltfonds (A)	0,00 %
boerse.de-Weltfonds (SB)	5,00 %
boerse.de-Weltfonds (TM)	0,00 %

	<b>Fondsdomizil</b>	<b>WKN /ISIN</b>
boerse.de-Weltfonds (A)	Luxemburg	A2PZMU/LU2115466117
boerse.de-Weltfonds (SB)	Luxemburg	A2PZMT/LU2115466034
boerse.de-Weltfonds (TM)	Luxemburg	A2JNZK/LU1839896005

\*Mit Wirkung zum 15. Oktober 2025 wurde im Rahmen einer Neustrukturierung der Anteilsklassen die bisherige Anteilklasse R in die Anteilklasse SB überführt.

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

<sup>2</sup> Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Nettofondsvermögens aus.

## Bericht zum Geschäftsverlauf

Am 31. Dezember 2025 endete das achte Geschäftsjahr des boerse.de-Weltfonds. Zu diesem Zeitpunkt hielten Anleger 667.262 boerse.de-Weltfonds-Anteile im Volumen von 78,7 Millionen Euro.

Der boerse.de-Weltfonds wurde als Champions-Fonds für systematische Trendgewinne konzipiert und verfolgt dafür ein zweistufiges Anlagekonzept, das die Performance-Analyse und den BOTSI-Advisor kombiniert. Dabei setzt sich das Portfolio des boerse.de-Weltfonds zu jeweils 50% aus einem Champions-Aktien-Basisinvestment und einem variabel in die trendstärksten Champions investierenden Aufbauinvestment zusammen, das sich dynamisch den Markttrends anpasst. Die Aktienquote wird dabei regelbasiert innerhalb einer Bandbreite von 50% bis 100% gesteuert.

Nachdem die Aktienquote zu Jahresbeginn bei 95% gelegen hatte, reduzierte der BOTSI-Algorithmus den Aktienanteil angesichts der durch die Zoltturbulenzen ausgelösten Börsenschwäche bis April auf 67%. In den darauffolgenden Monaten wurde die Aktienquote im Zuge der Markterholung dann wieder erhöht und lag zum 31. Dezember bei 95%.

2025 bestimmten politische und wirtschaftliche Unsicherheiten das Marktumfeld. Zudem zeigte der US-Dollar deutliche Schwäche gegenüber dem Euro, was für europäische Anleger einen entsprechend negativen Effekt auf US-Investments zur Folge hatte. So gewann bspw. der Dow Jones 2025 auf Dollar-Basis 13,00%, während die Performance auf Euro-Basis -0,39% betrug. Dieser negative Währungseffekt spiegelte sich auch in der Entwicklung des boerse.de-Weltfonds wider. Denn nach einem Kursanstieg der thesaurierenden Tranche im Jahr 2024 um +24,86%, für den der boerse.de-Weltfonds 2025 mit dem Euro-FundAward ausgezeichnet wurde, setzten die Notierungen im Jahresverlauf von 140,43 Euro auf 122,45 Euro (-12,80%) zurück.

Die monatlich 0,25% ausschüttende Tranche beendete das Geschäftsjahr nach einem Start bei 129,05 Euro mit 109,12 Euro (-12,84%), wobei 2025 insgesamt 3,49 Euro je Anteil ausgeschüttet wurden. Das gesamte Ausschüttungsvolumen seit dem Börsenstart im Juni 2020 erhöhte sich damit bereits auf insgesamt 18,44 Euro je Anteil.

boerse.de Vermögensverwaltung GmbH  
Rosenheim, im Januar 2026

## boerse.de-Weltfonds

### Vermögensrechnung per 31.12.2025

boerse.de-Weltfonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.204.453,65
Wertpapiere	
Aktien	75.613.261,87
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	9.392,73
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>78.827.108,25</b>
Verbindlichkeiten	-138.073,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-138.073,33</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>78.689.034,92</b>
- davon Anteilklasse A	24.696.298,39
- davon Anteilklasse SB	1.300,54
- davon Anteilklasse TM	53.991.435,99
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	226.314,739
Anteilklasse SB	12,949
Anteilklasse TM	440.934,082
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 109,12
Anteilklasse SB	EUR 100,44
Anteilklasse TM	EUR 122,45

## Erfolgsrechnung vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

boerse.de-Weltfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	67.706,24
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	537.294,33
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	
Fonds	18.946,11
<b>Total Erträge</b>	<b>623.946,68</b>
Verwaltungsvergütung	78.376,66
OGA-Verwaltungsvergütung	19.029,87
Fondsmanagementvergütung	1.184.515,91
Verwahrstellenvergütung	58.218,95
Register- und Transferstellenvergütung	5.999,98
Vertriebsstellenvergütung	3.755,72
Risikomanagementvergütung	2.706,59
Taxe d'abonnement	41.692,95
Prüfungskosten	18.951,08
Sonstige Aufwendungen	197.955,77
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>1.611.203,48</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-987.256,80</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>-735.852,40</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-1.723.109,20</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>-11.124.796,64</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-12.847.905,84</b>

### 3-Jahres-Vergleich

boerse.de-Weltfonds

(in EUR)

#### Nettovermögen

31.12.2023	<b>52.229.689,62</b>
- Anteilklasse A	18.773.543,24
- Anteilklasse R	3.077,21
- Anteilklasse TM	33.453.069,17
31.12.2024	<b>89.980.190,89</b>
- Anteilklasse A	28.143.986,28
- Anteilklasse R	14.616,16
- Anteilklasse TM	61.821.588,45
31.12.2025	<b>78.689.034,92</b>
- Anteilklasse A	24.696.298,39
- Anteilklasse SB*	1.300,54
- Anteilklasse TM	53.991.435,99

#### Anteile im Umlauf

31.12.2023	
- Anteilklasse A	176.456,232
- Anteilklasse R	30,000
- Anteilklasse TM	297.432,634
31.12.2024	
- Anteilklasse A	218.089,803
- Anteilklasse R	117,232
- Anteilklasse TM	440.238,539
31.12.2025	
- Anteilklasse A	226.314,739
- Anteilklasse SB*	12,949
- Anteilklasse TM	440.934,082

#### Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2023	
- Anteilklasse A	106,39
- Anteilklasse R	102,57
- Anteilklasse TM	112,47
31.12.2024	
- Anteilklasse A	129,05
- Anteilklasse R	124,68
- Anteilklasse TM	140,43
31.12.2025	
- Anteilklasse A	109,12
- Anteilklasse SB*	100,44
- Anteilklasse TM	122,45

\* Mit Wirkung zum 15. Oktober 2025 wurde im Rahmen einer Neustrukturierung der Anteilklassen die bisherige Anteilklasse R in die Anteilklasse SB überführt.

## Veränderung des Nettovermögens

boerse.de-Weltfonds

(in EUR)

---

<b>Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>89.980.190,89</b>
<b>Ausschüttungen</b>	<b>-819.827,35</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsausgaben</b>	<b>32.769.951,37</b>
<b>Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen</b>	<b>-30.393.374,15</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>-12.847.905,84</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>78.689.034,92</b>

## Anteile im Umlauf

boerse.de-Weltfonds

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	218.089,803
- Anteilklasse R	117,232
- Anteilklasse TM	440.238,539

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	72.106,561
- Anteilklasse SB*	39,289
- Anteilklasse TM	189.086,314

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-63.881,625
- Anteilklasse SB*	-143,572
- Anteilklasse TM	-188.390,771

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	226.314,739
- Anteilklasse SB*	12,949
- Anteilklasse TM	440.934,082

\* Mit Wirkung zum 15. Oktober 2025 wurde im Rahmen einer Neustrukturierung der Anteilklassen die bisherige Anteilklasse R in die Anteilklasse SB überführt.

## Vermögensinventar per 31.12.2025

boerse.de-Weltfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>							
<b>Aktien</b>							
<b>Aktien in Deutschland</b>							
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	10.240	223,70	2.417.723	2.290.688	2,91
Siemens	DE0007236101	EUR	10.135	239,15	2.472.539	2.423.785	3,08
Talanx (N)	DE000TLX1005	EUR	23.517	113,80	2.496.375	2.676.235	3,40
<b>Total Aktien in Deutschland</b>						<b>7.390.708</b>	<b>9,39</b>
<b>Aktien in Frankreich</b>							
EssilorLuxott (P)	FR0000121667	EUR	6.929	269,90	2.135.602	1.870.137	2,38
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	5.088	645,00	3.354.355	3.281.760	4,17
<b>Total Aktien in Frankreich</b>						<b>5.151.897</b>	<b>6,55</b>
<b>Aktien in Niederlande</b>							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	2.724	921,40	2.495.763	2.509.894	3,19
Wolters Kluw Br R (B)	NL0000395903	EUR	23.854	88,34	3.404.265	2.107.262	2,68
<b>Total Aktien in Niederlande</b>						<b>4.617.156</b>	<b>5,87</b>
<b>Aktien in Schweiz</b>							
Swiss Life Holding (N)	CH0014852781	CHF	2.268	916,80	2.119.769	2.234.848	2,84
<b>Total Aktien in Schweiz</b>						<b>2.234.848</b>	<b>2,84</b>
<b>Aktien in Taiwan</b>							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	9.647	303,89	2.489.254	2.496.482	3,17
<b>Total Aktien in Taiwan</b>						<b>2.496.482</b>	<b>3,17</b>
<b>Aktien in USA</b>							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	26.173	313,00	4.796.383	6.976.180	8,87
Amazon.Com	US0231351067	USD	13.306	230,82	2.434.917	2.615.416	3,32
Amphenol-A (Rg)	US0320951017	USD	27.869	135,14	2.357.777	3.207.193	4,08
Apple	US0378331005	USD	12.826	271,86	2.256.573	2.969.316	3,77
Arista Ne (Rg)	US0404132054	USD	17.506	131,03	2.328.688	1.953.338	2,48
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	6.007	502,65	1.980.856	2.571.243	3,27
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	12.048	346,10	2.610.593	3.550.883	4,51
Cintas (Rg)	US1729081059	USD	14.473	188,07	2.576.714	2.317.917	2,95
Comfort Systems (Rg)	US1999081045	USD	2.931	933,29	2.429.904	2.329.444	2,96
IDEXX Labs (Rg)	US45168D1046	USD	4.558	676,53	2.416.087	2.625.918	3,34
KLA (Rg)	US4824801009	USD	2.369	1.215,08	2.479.444	2.451.262	3,12
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	9.690	305,63	2.338.560	2.521.968	3,20
Microsoft	US5949181045	USD	5.948	483,62	2.027.578	2.449.599	3,11
MSCI-A (Rg)	US55354G1004	USD	5.297	573,73	2.543.538	2.587.959	3,29

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Weltfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Nasdaq (Rg)	US6311031081	USD	31.874	97,13	2.441.209	2.636.391	3,35
NVIDIA	US67066G1040	USD	31.391	186,50	4.722.554	4.985.444	6,34
S&P Global (Rg)	US78409V1044	USD	5.361	522,59	2.509.771	2.385.760	3,03
Visa-A	US92826C8394	USD	8.662	350,71	2.296.672	2.586.939	3,29
<b>Total Aktien in USA</b>						<b>53.722.171</b>	<b>68,27</b>
<b>Total Aktien</b>						<b>75.613.262</b>	<b>96,09</b>
<b>Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>75.613.262</b>	<b>96,09</b>
<b>Total Wertpapiere</b>						<b>75.613.262</b>	<b>96,09</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>3.204.454</b>	<b>4,07</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>9.393</b>	<b>0,01</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>78.827.108</b>	<b>100,18</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-138.073</b>	<b>-0,18</b>
<b>Nettovermögen</b>						<b>78.689.035</b>	<b>100,00</b>

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Weltfonds

## Derivative Finanzinstrumente per 31.12.2025

Zum 31.12.2025 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

## Erläuterungen zum geprüften Jahresabschluss (Anhang)

### 1. Allgemeine Angaben

Der Fonds boerse.de-Weltfonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (Anleger) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an dem Fonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

### 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2.2 Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bewertungstag ermittelt. Bewertungstag ist jeder Bankarbeitstag, also Montag bis Freitag, der weder im Großherzogtum Luxemburg noch in Nordrhein-Westfalen in der Bundesrepublik Deutschland gesetzlicher Feiertag ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember („Bewertungstag“). Damit einhergehend wird derzeit an Neujahr (1. Januar), Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag (1. Mai), Europatag (9. Mai), Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, luxemburgischer Nationalfeiertag (23. Juni), Fronleichnam, Mariä Himmelfahrt (15. August), Tag der Deutschen Einheit (3. Oktober), Allerheiligen (1. November), Heiligabend (24. Dezember), 1. und 2. Weihnachtsfeiertag (25. und 26. Dezember) sowie Silvester (31. Dezember) von einer Ermittlung des Anteilwertes abgesehen.

2.3 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

2.4 Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschliessen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

2.5 Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

2.6 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Fonds Erwähnung.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Fonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17:00 Uhr (16:00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

### 3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögens

#### 3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 31. Dezember 2025 bewertet.

#### 3.2 Bankguthaben

Die Bankguthaben bei der Verwahrstelle setzen sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
3.204.453,65	EUR	3.204.453,65
		3.204.453,65

#### 3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich u.a. um die Fondsmanagementvergutung, die Risikomanagementvergutung, die Taxe d'Abonnement, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Vertriebsstellenvergutung und die OGA-Verwaltungsvergütung.

### 4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben insbesondere zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### Transaktionskosten

- Anteilklasse A:	EUR	60.359,12
- Anteilklasse SB:	EUR	8,16
- Anteilklasse TM:	EUR	129.086,05

#### Performance Fee

- Anteilklasse A:	EUR	0,00
- Anteilklasse SB:	EUR	0,00
- Anteilklasse TM:	EUR	0,00

#### Sonstige Aufwendungen

Administrationskosten	EUR	-2.756,63
Lizenzgebühr	EUR	-7.603,49
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.125,43
Mehrwertsteuer	EUR	-20.416,09
Informationsstelle	EUR	-9.232,57
Marketing	EUR	-120.155,35
Gesetzliche Berichterstattung	EUR	-8.716,21
Fremde Depotgebühren	EUR	-26.250,00
Bankspesen	EUR	-1.700,00
Summe		-197.955,77

## 5. Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

## 6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den boerse.de-Weltfonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 31. Dezember 2025 angewandt:

EUR 1	entspricht CHF	0,930400
EUR 1	entspricht USD	1,174303

## 7. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Weltfonds (A) folgende Dividenden pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet:

Ex-Tag	EUR pro Anteil
28.01.2025	0.32
25.02.2025	0.33
26.03.2025	0.32
25.04.2025	0.30
27.05.2025	0.28
26.06.2025	0.28
29.07.2025	0.28
27.08.2025	0.28
26.09.2025	0.27
29.10.2025	0.27
26.11.2025	0.28
23.12.2025	0.28

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Weltfonds (SB) beschlossen keine Ausschüttung vorzunehmen.

## **8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums**

Für den Fonds traten mit Wirkung vom 15. Oktober 2025 ("Standdatum") folgende Änderungen in Kraft:

### **Umgestaltung der Anteilklasse R in SB**

Im Rahmen einer Umgestaltung der Anteilklassen wird die bisherige Anteilklasse R in die Anteilklasse SB überführt. In diesem Zusammenhang werden die Konditionen zugunsten der Anleger angepasst, indem die Managementgebühr von bisher bis zu 1,80 % p. a. auf künftig bis zu 1,40 % p. a. gesenkt und der Ausgabeaufschlag von bislang bis zu 5 % auf 0 % reduziert wird. Hintergrund dieser Umgestaltung ist die Anbindung eines neuen deutschen Online-Vertriebspartners (Smartbroker), über den der Fonds vertrieben wird.

### **Neuer Verkaufsprospekt**

Es wurde ein vollständig überarbeiteter Verkaufsprospekt in Kraft gesetzt. Dieser umfasst Anpassungen im allgemeinen Teil, Anhang und Verwaltungsreglement.

## **9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Frau Bärbel Schneider verlässt per 31. Januar 2026 die Niederlassung. Herr Alexander Laurich übernimmt anschließend die Position der Niederlassungsleitung.

# Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des  
**boerse.de-Weltfonds**

---

## Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des boerse.de-Weltfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

## Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2025;
- der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Vermögensinventar zum 31. Dezember 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,  
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

## **Sonstige Informationen**

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

## **Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

## **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 15. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Signed by:  
  
3D5A8A808742496...

Björn Ebert

## Ergänzende Angaben (ungeprüft)

### 1. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

### 2. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

### 3. Angaben zum Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem CSSF-Rundschreiben 11/512. Mit Hilfe des Risikomanagementverfahrens erfasst und misst die Verwaltungsgesellschaft das Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko und alle sonstigen Risiken, einschließlich operationeller Risiken, die für den Fonds wesentlich sind.

Die Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos wird in Abhängigkeit von der Anlagestrategie sowie der Art, Komplexität und des Umfangs der genutzten derivativen Finanzinstrumente eines Fonds festgelegt. Diese Berechnung erfolgt täglich. Es kommen folgende Methoden zur Anwendung:

- Commitment Approach für Fonds, die keine komplexen Derivatestrategien umsetzen;
- relativer Value at Risk (relativer VaR) und absoluter Value at Risk (absoluter VaR), wobei bei dem relativen VaR-Ansatz auf ein entsprechendes Vergleichsvermögen abgestellt wird.

Für Fonds, die unter den VaR-Ansatz fallen, wird die erreichte Hebelwirkung nach der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente bestimmt. Für Derivate ohne Nennwert muss sich der Fonds grundsätzlich auf den Marktwert des Basisäquivalentes stützen. Zusätzlich werden Angaben über minimale, durchschnittliche und maximale VaR- Auslastungen vorgenommen.

Bei der Ermittlung des Marktriskopotenzials wendet die Verwaltungsgesellschaft für den Fonds boerse.de-Weltfonds den Commitment Approach an.

## 4. Vergütungspolitik

### 4.1 Vergütungspolitik der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2024 betreffend das Geschäftsjahr 2024.

Die Gesamtsumme, der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 gezahlten Vergütungen, beträgt 5,04 Mio. EUR (nachfolgend "Gesamtsumme") und verteilt sich auf 47 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,28 Mio. EUR auf feste und 0,76 Mio. EUR auf variable Vergütungen.

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

#### **Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG**

<b>Gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter (in Mio EUR):</b>	<b>5,04</b>
davon fix:	4,28
davon variabel:	0,76
Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer:	47
Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Risktaker (in Mio. EUR)*:	4,16
davon an Geschäftsführer:	0,87
davon an sonstige Führungskräfte*:	1,98
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*:	2,44
davon an übrige Risktaker:	0,92
Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR)	0,46

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

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

#### 4.2 Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen (Investmentmanager) - boerse.de Vermögensverwaltung GmbH

Der Verwaltungsrat hat das Portfoliomanagement an die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH, Rosenheim ausgelagert.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen des Fonds während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025:

<b>Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung</b>	<b>661.129,19 EUR</b>
davon feste Vergütung:	630.329,19 EUR
davon variable Vergütung:	30.800,00 EUR
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
 Anzahl der Mitarbeiter:	 7,92

Verantwortlich für die Ausgestaltung und Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr ist die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH.

#### Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Luxemburg
- Österreich

#### Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Österreich

#### Anlegerinformationen

Die konstituierenden Dokumente, die Prospekte, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs), die letzten verfügbaren Jahres- und Halbjahresberichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen sind kostenlos in deutscher Sprache auf folgenden Webseiten erhältlich: <https://www.monega.de>.

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung - Artikel 6 (ungeprüft)

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

Potenzielle Nachhaltigkeitsrisiken werden in dem Maße in die Anlageentscheidungen und die Risikoüberwachung einbezogen, wie sie potenzielle oder tatsächliche wesentliche Risiken und/oder Chancen zur Maximierung der langfristigen risikobereinigten Rendite darstellen.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager berücksichtigen nicht die nachteiligen Auswirkungen ihrer Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, da keine ausreichenden Daten von zufriedenstellender Qualität zur Verfügung stehen, die es der Verwaltungsgesellschaft und dem Portfoliomanager ermöglichen würden, die potenziellen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für diesen Fonds angemessen zu bewerten.