

# Halbjahresbericht

## AI Leaders

zum 30. Juni 2025

---

## **Halbjahresbericht des AI Leaders**

ZUM 30. JUNI 2025

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

## ■ Vermögensübersicht

|                                             | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>              | <b>118.968.139,07</b> | <b>103,34</b>                |
| <b>1. Aktien</b>                            | <b>111.969.689,38</b> | <b>97,26</b>                 |
| Technologie                                 | 64.467.418,74         | 56,00                        |
| Verbraucher-Dienstleistungen                | 17.560.580,68         | 15,25                        |
| Industriewerte                              | 9.849.419,95          | 8,56                         |
| Gesundheitswesen                            | 7.798.362,95          | 6,77                         |
| Konsumgüter                                 | 4.305.851,17          | 3,74                         |
| Telekommunikation                           | 3.061.953,82          | 2,66                         |
| Energiewerte                                | 2.535.372,73          | 2,20                         |
| Finanzwerte                                 | 2.083.640,63          | 1,81                         |
| Rohstoffe                                   | 159.113,46            | 0,14                         |
| Immobilien                                  | 147.975,25            | 0,13                         |
| <b>2. Anleihen</b>                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>3. Derivate</b>                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>4. Forderungen</b>                       | <b>3.536.797,18</b>   | <b>3,07</b>                  |
| <b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>6. Bankguthaben</b>                      | <b>3.461.652,51</b>   | <b>3,01</b>                  |
| <b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>     | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                | <b>-3.840.594,48</b>  | <b>-3,34</b>                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                  | -3.840.594,48         | -3,34                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                   | <b>115.127.544,59</b> | <b>100,00*)</b>              |

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

## Vermögensaufstellung

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

## Vermögensaufstellung

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

## Vermögensaufstellung

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

## Vermögensaufstellung

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

## ■ Vermögensaufstellung

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

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| <b>AI Leaders A</b>      |               |
| ISIN                     | DE000A2P37J7  |
| Fondsvermögen (EUR)      | 10.390.855,02 |
| Anteilwert (EUR)         | 50,12         |
| Umlaufende Anteile (STK) | 207.334,9420  |

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| <b>AI Leaders C</b>      |                |
| ISIN                     | DE000A2PF0M4   |
| Fondsvermögen (EUR)      | 104.736.689,57 |
| Anteilwert (EUR)         | 160,81         |
| Umlaufende Anteile (STK) | 651.303,7810   |



## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennote) per 30.06.2025

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

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

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------|------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
|---------------------|------|------------------------------------|-------------------|----------------------|

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

##### US-Dollar

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

##### Schweizer Franken

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

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

|                                                 |                |
|-------------------------------------------------|----------------|
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b> | <b>97,26 %</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>    | <b>0,00 %</b>  |

### Sonstige Angaben

#### AI Leaders A

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN                        | DE000A2P37J7                |
| Fondsvermögen (EUR)         | 10.390.855,02               |
| Anteilwert (EUR)            | 50,12                       |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 207.334,9420                |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 5,00%, derzeit 5,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,80%, derzeit 1,75% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | keine                       |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                |

#### AI Leaders C

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN                        | DE000A2PF0M4                |
| Fondsvermögen (EUR)         | 104.736.689,57              |
| Anteilwert (EUR)            | 160,81                      |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 651.303,7810                |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 0,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 1,10%, derzeit 1,10% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | keine                       |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                |

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

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

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

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

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

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

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

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

