



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

TEQ - Disruptive Technologies



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	8
Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025.....	10
Service Partner & Dienstleister.....	12

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		58.237.497,19	100,16
1. Aktien		51.693.574,99	88,91
- Euro-Länder	EUR	5.133.131,04	8,83
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.427.816,90	5,90
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	43.132.627,05	74,18
2. Zertifikate		3.019.019,88	5,19
- Zertifikate	EUR	3.019.019,88	5,19
3. Derivate		-2.998,84	-0,01
- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR	-2.998,84	-0,01
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		3.486.883,92	6,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	801.604,48	1,38
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.276,96	0,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.682.002,48	4,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände		41.017,24	0,07
II. Verbindlichkeiten		-95.348,89	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-95.348,89	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR	58.142.148,30	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	53.507.359,64	92,03
Aktien							EUR	50.488.339,76	86,84
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	37.947	5.793	9.500	CHF	30,2000	1.226.323,60	2,11
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	STK	166.304	47.980	17.563	EUR	14,1000	2.344.886,40	4,03
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	31.934	31.934	0	EUR	11,4200	364.686,28	0,63
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	STK	23.396	23.396	0	EUR	93,6500	2.191.035,40	3,77
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	76.183	76.183	106.797	HKD	109,8000	908.062,85	1,56
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	220.545	172.345	24.992	HKD	122,5000	2.932.842,93	5,04
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	STK	47.038	30.110	6.347	HKD	456,0000	2.328.462,19	4,00
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006	STK	896.103	389.641	97.488	HKD	27,4500	2.670.273,71	4,59
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK	527.509	527.509	0	NOK	50,0500	2.222.581,67	3,82
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	STK	3.362	0	0	USD	308,1500	882.904,64	1,52
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	6.387	4.504	3.572	USD	350,4900	1.907.771,97	3,28
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	STK	213.709	213.709	0	USD	2,8000	509.958,41	0,88
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK	88.640	88.640	0	USD	9,4800	716.130,22	1,23
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	130.005	130.005	0	USD	11,8100	1.308.470,30	2,25
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	STK	32.024	16.605	12.884	USD	45,1100	1.231.125,48	2,12
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	296.372	98.863	163.525	USD	5,0300	1.270.454,37	2,19
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	STK	47.106	24.670	5.866	USD	84,8900	3.407.898,70	5,86
US52567D1072	Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	35.621	45.209	34.304	USD	43,8100	1.329.943,76	2,29
US5738741041	Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	STK	14.258	21.414	7.156	USD	77,4000	940.488,49	1,62
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	593	139	466	USD	2.613,6300	1.320.847,61	2,27
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	37.768	21.796	15.996	USD	123,2500	3.967.024,03	6,82
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK	165.215	139.077	69.003	USD	13,7200	1.931.779,27	3,32
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/ 1 o.N.	STK	74.388	74.388	0	USD	18,9000	1.198.170,44	2,06
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	130.486	171.125	242.197	USD	21,4400	2.384.199,63	4,10
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	62.314	26.143	21.203	USD	18,2800	970.768,64	1,67
US87151X1019	Symbotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	58.540	43.360	93.948	USD	38,8500	1.938.195,84	3,33
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.057	1.152	0	USD	512,6800	1.335.659,42	2,30
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	8.907	892	0	USD	226,4900	1.719.231,66	2,96

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-, 001		STK	3.823	4.463	6.286	USD	317,6600	1.034.953,28	1,78
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06		STK	72.372	150.161	77.789	USD	3,7700	232.522,96	0,40
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001		STK	16.089	9.824	7.063	USD	128,4100	1.760.685,61	3,03
Zertifikate							EUR	3.019.019,88	5,19	
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN		STK	44.185	0	0	EUR	30,5780	1.351.088,93	2,32
CH0454664027	21Shares AG OE.ZT19(unl)Ethereum Crypto ST		STK	24.567	0	0	EUR	23,1020	567.546,83	0,98
DE000A3GMKD7	Bitwise Europe GmbH O.END ETP 20(unl.) Ethereum		STK	56.022	0	0	EUR	19,6420	1.100.384,12	1,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.205.235,23	2,07	
Aktien							EUR	1.205.235,23	2,07	
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.		STK	88.079	88.079	0	SEK	153,1000	1.205.235,23	2,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.712.594,87	94,10	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-2.998,84	-0,01	
Devisen-Derivate							EUR	-2.998,84	-0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-2.998,84	-0,01	
Devisenterminkontrakt Euro US-Dollar 26.09.25		OTC	STK	350.169			USD	1,1802	-2.998,84	-0,01
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	3.486.883,92	6,00	
Bankbestände							EUR	3.486.883,92	6,00	
Verwahrstelle							EUR	3.486.883,92	6,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				801.604,48			EUR	801.604,48	1,38	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				3.616.404,95			HKD	392.583,96	0,68	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				-7,18			NOK	-0,60	0,00	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				36.671,28			SEK	3.277,56	0,01	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.686.403,69			USD	2.289.418,52	3,94	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	41.017,24	0,07	
Dividendenansprüche								41.017,24	0,07	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-95.348,89	-0,16	
Prüfungskosten								-5.850,00	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								-4.737,73	-0,01	
Verwahrstellenvergütung								-2.184,40	0,00	
Verwaltungsvergütung								-82.576,76	-0,14	
Fondsvermögen							EUR	58.142.148,30	100,00	

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R						EUR	19,74	
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I						EUR	799,17	
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II						EUR	805,75	
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P						EUR	862,16	
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD						USD	1.364,71	
	Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P						EUR	22,59	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R						STK	2.551.121,760	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I						STK	4.897,134	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II						STK	4.214,005	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P						STK	162,001	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD						STK	256,000	
	Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P						STK	1.593,000	

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

CHF	(Schweizer Franken)	0,934500	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,211800	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,878900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,188600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	437.979	3.314.589
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	225.989	1.470.121
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	STK	0	171.994
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	0	104.408
US4280501085	Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N.	STK	0	115.303
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	0	118.039
US44916K1060	Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	643.844
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	71.072	147.272
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	0	11.776
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	12.901	12.901
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	131.542
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	STK	0	27.520
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.198	119.966

Derivate

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			461
USD/EUR	EUR			631
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD	EUR			233
USD/EUR	EUR			354

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen TEQ - Disruptive Technologies

	Anteilklasse I-I	Anteilklasse I-II	Anteilklasse I-P
Wertpapierkennnummer	DNA10S	DNA10T	DNA10P
ISIN-Code	DE000DNA10S3	DE000DNA10T1	DE000DNA10P9
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	Euro
Erstausgabepreis	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR
Erstausgabedatum	01.09.2021	01.09.2021	05.10.2021
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: keiner	aktuell: keiner	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme *	10.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.
	aktuell: bis zu 1,35% p.a.	aktuell bis zu 1,10% p.a.	aktuell: bis zu 0,89% p.a.

	Anteilklasse R-P	Anteilklasse R	Anteilklasse I-II USD
Wertpapierkennnummer	DNA10A	DNA10X	DNA10H
ISIN-Code	DE000DNA10A1	DE000DNA10X3	DE000DNA10H6
Anteilklassenwährung	Euro	Euro	USD
Erstausgabepreis	25,00 EUR	25,00 EUR	1.000,00 USD
Erstausgabedatum	18.02.2025	01.09.2021	26.06.2023
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: bis zu 3,00%	aktuell: bis zu 3,00%	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner	keiner
Mindestanlagesumme *	keine	keine	1.000.000,00 USD
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.
	aktuell: bis zu 1,39% p.a.	aktuell: bis zu 1,80% p.a.	aktuell: bis zu 1,15% p.a.

* Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen von der Mindestanlagesumme abweichen.

Anhang zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R	EUR	19,74
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-I	EUR	799,17
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II	EUR	805,75
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-P	EUR	862,16
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	USD	1.364,71
Anteilwert TEQ - Disruptive Technologies R-P	EUR	22,59
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R	STK	2.551.121,760
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-I	STK	4.897,134
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II	STK	4.214,005
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-P	STK	162,001
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies I-II USD	STK	256,000
Umlaufende Anteile TEQ - Disruptive Technologies R-P	STK	1.593,000

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

Kosten aus Investmentanteilen

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

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 18.02.2025 wurde die neue Anteilklasse „TEQ - Disruptives R-P“ aufgelegt.

Mit Wirkung zum 26.05.2025 trat die Namensänderung des OGAW-Sondervermögens von „10XDNA – Disruptive Technologies“ in „TEQ - Disruptive Technologies“ in Kraft.

Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Ablauf des 14.09.2025 wird das OGAW-Sondervermögen „10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto“ in das OGAW-Sondervermögen „TEQ - Disruptive Technologies“ verschmolzen. Die Anteilklassen des übertragenden Fonds „10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto“ gehen wie folgt in die Anteilklassen des aufnehmenden Fonds „TEQ - Disruptive Technologies“ über:

übertragender Fonds

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto R (DE000DNA10R5)

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-I (DE000DNA10U9)

10XDNA - Disruptive Technologies ex Crypto I-II (DE000DNA10G7)

aufnehmender Fonds

in TEQ - Disruptive Technologies R-P (DE000DNA10A1)

in TEQ - Disruptive Technologies I-II (DE000DNA10T1)

in TEQ - Disruptive Technologies I-II (DE000DNA10T1)

Der Umtausch der Anteile erfolgt auf der Basis des Anteilwertes des übertragenden Fonds per 12.09.2025, sowie auf Basis des Anteilwertes des übernehmenden Fonds per 12.09.2025.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im Juli

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



AXxION



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.