

Jahresbericht

AI Leaders

zum 31. Dezember 2025

Jahresbericht des AI Leaders

ZUM 31. DEZEMBER 2025

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	11
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– AI LEADERS A	12
– AI LEADERS C	12
■ Entwicklungsrechnung	
– AI LEADERS A	13
– AI LEADERS C	13
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– AI LEADERS A	14
– AI LEADERS C	14
■ Verwendungsrechnung	
– AI LEADERS A	15
– AI LEADERS C	15
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich	20

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds AI Leaders mit den Anteilsklassen AI Leaders A (ISIN DE000A2P37J7) und AI Leaders C (ISIN DE000A2PF0M4) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 vor.

Beraten wird das Fondsmanagement von der Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH, Stuttgart beraten.

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer aktiennahen Rendite bei möglichst (gleichem oder) geringerem Risiko. Der global anlegende Aktienfonds investiert bevorzugt in Unternehmen, die zum Erreichen ihrer Ziele auch die Vorteile von künstlicher Intelligenz nutzen und zu den Leadern ihrer Branche zählen. Eine bedeutsame Rolle bei der Titelauswahl spielt die historische Entwicklung (Bilanzsumme, Gewinnwachstum, Dividendenzahlungen etc.) sowie eine aktuell gute Positionierung in den Hauptgeschäftsbereichen des Unternehmens. Mindestens 51 Prozent

des Wertes des Fonds werden in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 des deutschen Investmentsteuergesetzes angelegt. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist die Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung. Hierzu werden im Rahmen der Anlagepolitik zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken, Sonstige Anlageinstrumente und Wertpapiere. Die Anlagestrategie des Fonds kann sich innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen jederzeit ändern.

Als Vergleichsindex ist der MSCI World Net Return Index EUR Unhedged festgelegt. Falls der Vergleichsindex entfallen sollte, wird die Gesellschaft einen angemessenen anderen Index festlegen, der an die Stelle des genannten Index tritt.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
AI Leaders	127.122.434,32 EUR		
AI Leaders C	115.928.484,57 EUR	689.339,60	168,17 EUR
AI Leaders A	11.193.949,75 EUR	214.278,44	52,24 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

Asset Allocation

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Aktien in EUR	13.595.243,75	10,69 %
Aktien in Währung	105.738.706,98	83,18 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	7.788.483,59	6,13 %
Summe	127.122.434,32	100,00 %

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
NVIDIA CORP. DL-,001	3,95%
BROADCOM INC. DL-,001	3,06%
SK HYNIX GDR 144A/REGS 1	2,88%
META PLATF. A DL-,000006	2,87%
TESLA INC. DL -,001	2,33%

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (C) im Geschäftsjahr eine Performance in Höhe von 0,19%.

Der Fonds erzielte für die Anteilklasse (A) im Geschäftsjahr einen Wertverlust in Höhe von -0,47%.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (C) lag im Geschäftsjahr bei 18,11%.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse (A) lag im Geschäftsjahr bei 18,10%.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (C) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 53.750,67 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse (A) ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von 6.735,75 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien zurückzuführen.

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 735.083,72 EUR an den Berater.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

Nach dem Stichtag hat sich die übergeordnete (geo-)politische Lage weiter verschärft. Neben dem unverändert andauernden Russland-Ukraine-Krieg und den Handelskonflikten hat der Beginn der militärischen Auseinandersetzung im Iran am 28. Februar 2026 die Energiepreise stark steigen und die Aktien- und Rentenmärkte teils kräftig nachgeben lassen. Störungen von Lieferketten, Transportwegen und Versorgungsstrukturen sind nicht ausgeschlossen. Die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Sondervermögens hängen am weiteren Verlauf und Dauer der Konflikte. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken. Im Folgenden werden die Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in einem Investmentvermögen typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken. Diese Risiken umfassen auch mögliche Auswirkungen aus den genannten geopolitischen Krisen, wobei deren

■ Tätigkeitsbericht

unklare noch nicht absehbare ökonomische Folgen diese Risiken zusätzlich negativ beeinflussen können:

Kursänderungsrisiko von Aktien

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Währungsrisiko

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Dezember 2025 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

Wesentliche Änderungen

Mit Genehmigung der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungen (BaFin) vom 02. September 2025 mit Wirkung zum 10. Oktober 2025 wurden die Besonderen Anlagebedingungen des o.g. Sondervermögens geändert:

§ 29 „Anteile“

Mit der Änderung wird ein Kündigungsrecht der Gesellschaft aus wichtigem Grund gegenüber einzelnen Anlegern eingeführt.

Neu hinzugefügt:

Absatz 2: Die Gesellschaft ist berechtigt, einem Anleger aus wichtigem Grund zu kündigen. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn

a) es sich bei dem Anleger um eine US-Person (d.h. eine natürliche Person mit Wohnsitz in den USA oder eine Personen- oder Kapitalgesellschaft, die gemäß den Gesetzen der USA bzw. eines US-Bundesstaats, US-Territoriums oder einer US-Besitzung gegründet wurde) oder eine in den USA steuerpflichtige Person handelt oder

b) der Name des Anlegers auf die von der EU-Kommission gepflegte Konsolidierte Liste der Personen, Vereinigungen und Körperschaften, gegen die finanzielle Sanktionen der EU verhängt wurden, aufgenommen wurde.

Mit Zugang der Kündigung ist der Anleger verpflichtet, die erhaltenen Anteile unverzüglich an die Gesellschaft zurückzugeben. Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Anteile zum jeweils geltenden Rücknahmepreis für Rechnung des Sondervermögens zurückzunehmen.

§ 32 „Kosten“

Absatz 3: Beschränkung der Vergütung:

Der Betrag, der jährlich aus dem Sondervermögen nach den vorstehenden Absätzen 1 und 2 als Vergütung entnommen wird, kann insgesamt bis zu 2,188 Prozent des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den täglichen Werten des Sondervermögens der aktuellen Abrechnungsperiode errechnet wird, betragen.

Anmerkungen

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeaufschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.*

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

Ergänzende Angaben nach der Aktionärsrichtlinie:

Portfolioumschlagsrate in Prozent 71,5117

Nähere Angaben hinsichtlich unseres Umgangs mit Stimmrechten, Interessenkonflikten sowie der mittel- und langfristigen Entwicklung der Investments bei der Anlageentscheidung finden Sie auf unserer Internetpräsenz unter www.monega.de/mitwirkungspolitik.

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst:

Erklärungen gemäß der Offenlegungs-Verordnung

Gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (sog. Offenlegungs-Verordnung) im Zusammenhang mit Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (sog. Taxonomie-Verordnung) gilt für dieses Sondervermögen das Folgende:

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

Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten wesentlich bzw. erheblich negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte.

Im Rahmen der Monega Nachhaltigkeitsanalyse wird überprüft, inwieweit Investitionen negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung haben können, unabhängig davon, ob diese als nachhaltig ausgewiesen und vertrieben werden. Die Ergebnisse, welche die ökologische und soziale Leistung eines Wertpapieremittenten sowie dessen Corporate Governance (sogenannte ESG-Kriterien für die entsprechende englische Bezeichnung Environmental, Social and Governance) umfassen, werden systematisch im gesamten Investmentprozess berücksichtigt und dokumentiert.

Monega nutzt zu diesem Zwecke die Dienstleistungen eines etablierten ESG -Rating bzw. -Datenanbieters. Auf Basis des gesamten Analyseuniversums des ESG-Datenanbieters wird anhand der oben genannten Kriterien eine Liste erstellt und im Risikomanagementsystem für sämtliche Vermögensgegenstände der Monega-Fonds implementiert, anhand derer eine Überprüfung sämtlicher gehaltener Vermögensgegenstände stattfindet. Die Prüfung erfolgt grundsätzlich auf Basis des unmittelbaren Emittenten, ausgedrückt durch die ISIN des Wertpapiers. Ggf. kann auch noch eine Bewertung auf Basis des Mutterunternehmens hinzugezogen

■ Tätigkeitsbericht

werden. Ergebnis dieses Prozesses ist eine Klassifizierung der Vermögensgegenstände, welche auf monatlicher Basis aktualisiert wird und die eine Bewertung zur Erwerbbarkeit unter ESG-Gesichtspunkten als „gegeben“ oder „nicht gegeben“ ausgibt und die dem Fonds- sowie Risikomanagement sodann zur Kenntnis gebracht wird. Sofern Emittenten aufgrund dieser Überwachung erhebliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aufweisen, können sie im Einzelfall weiteren Untersuchungen unterzogen und die Ergebnisse bei Bedarf zur weiteren Entscheidungsfindung an das Markt- und Produktrisikokomitee

übermittelt werden. Das Spektrum möglicher Maßnahmen umfasst Folgende:

- „Investierbar (keine Maßnahmen erforderlich)“,
- „Beobachtung (Dialog mit dem Emittenten und weitere Überwachung) oder
- „Ausschluss“ (Emittent wird als ungeeignet kategorisiert und der „Restricted List“ zugefügt).

Um Nachhaltigkeitsrisiken zu verringern, sucht das Fondsmanagement zudem den konstruktiven Dialog mit den Emittenten, u.a. durch Stimmrechtsausübung bei Hauptversammlungen, mit dem Ziel, eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung der Unternehmen zu fördern, welche insoweit auch den Einfluss auf Emittenten in Bezug auf die Verhinderung und Verringerung von negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im vorgenannten Sinne umfasst. Nachhaltigkeitsrisiken werden bei der Investitionsentscheidung auf die Einhaltung der jeweils fondsspezifisch relevanten Kriterien hin überprüft und auch für den Bestand fortlaufend kontrolliert. Inwieweit die Bewertungsergebnisse dieses Prozesses im Rahmen der fondsspezifischen Anlagestrategie zur Einschränkung des Anlageuniversums führen können, ist den Besonderen Anlagebedingungen des Fonds zu entnehmen.

Weitere Informationen zum Einbezug von Nachhaltigkeitsrisiken in die Investmentprozesse der Gesellschaft einschließlich der Aspekte der Organisation, u.a. wie die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

- Principal Adverse Impact (PAI) offengelegt

werden, wie Monega im Interesse ihrer Anleger den Dialog mit Portfoliounternehmen führt oder mit anderen Anlegern der Portfoliounternehmen im gesetzlich zulässigen Umfang kooperiert, um eine verantwortungsvolle Führung, einen Werterhalt und eine Wertsteigerung des Portfoliounternehmens zu fördern, sowie zum Risikomanagement und der Unternehmensführung solcher Prozesse, können Sie dem Internet unter www.monega.de/Nachhaltigkeit entnehmen.

Näheres zu den Auswirkungen der relevanten Risiken entnehmen Sie dem Verkaufsprospekt unter der Rubrik „Risikohinweise“.

Hinweise und Angaben zur EU-Taxonomie-Verordnung und zur EU-Offenlegungsverordnung Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

PAIs (abgekürzt Principal Adverse Impact (PAI) Indicators – also negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) werden im Rahmen der Anlagestrategie in diesem Sondervermögen nicht berücksichtigt, die fondsspezifische Anlagestrategie des Art. 6 Fonds sieht keine Berücksichtigung des PAI-Screenings im Investmententscheidungsprozess vor und führt insoweit nicht zu einer Einschränkung des Anlageuniversums.

Ein PAI-Screening findet nur auf Unternehmensebene statt.

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	127.279.257,12	100,12
1. Aktien	119.333.950,73	93,87
Technologie	74.668.595,26	58,74
Verbraucher-Dienstleistungen	19.447.933,59	15,30
Industriewerte	7.317.380,47	5,76
Gesundheitswesen	6.418.633,20	5,05
Konsumgüter	3.960.914,16	3,12
Telekommunikation	3.289.497,33	2,59
Finanzwerte	2.355.834,88	1,85
Energiewerte	1.654.442,89	1,30
Rohstoffe	178.127,91	0,14
Immobilien	42.591,04	0,03
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	85.618,99	0,07
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	7.859.687,40	6,18
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-156.822,80	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-156.822,80	-0,12
III. Fondsvermögen	127.122.434,32	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								114.731.227,93	90,25
Aktien									
Euro								12.658.875,95	9,96
ADYEN N.V. EO-,01	NL0012969182	STK	1.022	160	158	EUR	1.380,200	1.410.564,40	1,11
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215	STK	2.645	1.827	2.253	EUR	918,400	2.429.168,00	1,91
ATOSS SOFTWARE SE INH O.N	DE0005104400	STK	8.885	12.732	4.819	EUR	115,400	1.025.329,00	0,81
CANCOM SE O.N.	DE0005419105	STK	24.783	16.087	2.479	EUR	26,650	660.466,95	0,52
ELMOS SEMICON. INH O.N.	DE0005677108	STK	24.325	13.466	5.633	EUR	97,000	2.359.525,00	1,86
FABASOFT AG	AT0000785407	STK	13.762	30.223	16.461	EUR	15,900	218.815,80	0,17
INIT INNOVATION O.N.	DE0005759807	STK	8.808	15.291	10.371	EUR	46,700	411.333,60	0,32
KWS SAAT KGAA INH O.N.	DE0007074007	STK	11.521	9.164	2.697	EUR	68,600	790.340,60	0,62
LVMH EO 0,3	FR0000121014	STK	895	2.532	1.730	EUR	639,300	572.173,50	0,45
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905	STK	3.253	5.382	2.570	EUR	122,600	398.817,80	0,31
NEMETSCHEK SE O.N.	DE0006452907	STK	6.392	6.523	4.502	EUR	92,800	593.177,60	0,47
SAP SE O.N.	DE0007164600	STK	4.456	2.216	3.042	EUR	208,350	928.407,60	0,73
SARTORIUS AG VZO O.N.	DE0007165631	STK	2.398	3.860	3.343	EUR	247,200	592.785,60	0,47
ZALANDO SE	DE000ZAL1111	STK	10.575	4.122	21.629	EUR	25,340	267.970,50	0,21
US-Dollar								86.387.986,42	67,96
ABBVIE INC. DL-,01	US00287Y1091	STK	898	643	-	USD	229,740	175.453,09	0,14
ACCENTURE A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	94	-	299	USD	270,000	21.584,39	0,02
ADOBE INC.	US00724F1012	STK	32	-	393	USD	352,510	9.593,33	0,01
ADVANCED MIC.DEV. DL-,01	US0079031078	STK	5.506	5.024	3.232	USD	215,340	1.008.344,64	0,79
AIRBNB INC. DL-,01	US0090661010	STK	4.897	85	639	USD	136,910	570.181,80	0,45
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059	STK	11.015	8.974	6.776	USD	313,850	2.940.049,96	2,31
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067	STK	12.839	8.435	11.462	USD	232,530	2.538.974,08	2,00
AMGEN INC. DL-,0001	US0311621009	STK	1.965	4.213	2.500	USD	328,690	549.284,22	0,43
ANALOG DEVICES INC.DL-166	US0326541051	STK	2.222	1.618	1.726	USD	274,820	519.326,48	0,41
APPLE INC.	US0378331005	STK	12.575	5.710	9.992	USD	273,080	2.920.424,37	2,30
APPLOVIN CORP.A -,00003	US03831W1080	STK	1.088	446	2.295	USD	693,710	641.881,60	0,50
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054	STK	19.650	2.508	738	USD	132,440	2.213.246,59	1,74
AUTODESK INC.	US0527691069	STK	232	189	1.461	USD	299,540	59.100,46	0,05
BANK AMERICA DL 0,01	US0605051046	STK	20.251	13.027	9.326	USD	55,280	952.056,20	0,75
BILL HOLDINGS DL-,00001	US0900431000	STK	10.266	2.633	1.220	USD	55,140	481.411,10	0,38
BLOCK INC. A	US8522341036	STK	4.763	2.386	8.422	USD	65,540	265.482,01	0,21
BOOKING HLDGS DL-,008	US09857L1089	STK	115	15	15	USD	5.427,150	530.783,90	0,42
BOSTON SCIENTIFIC DL-,01	US1011371077	STK	877	445	-	USD	96,010	71.608,43	0,06
BRISTOL-MYERS SQUIBBDL-10	US1101221083	STK	3.981	7.016	5.306	USD	54,210	183.535,32	0,14
BROADCOM INC. DL-,001	US11135F1012	STK	13.077	9.098	9.070	USD	349,850	3.890.792,58	3,06
CADENCE DESIGN SYS DL-,01	US1273871087	STK	1.686	1.822	1.797	USD	315,600	452.525,07	0,36
CEVA INC. DL-,001	US1572101053	STK	4.435	7.930	3.495	USD	21,770	82.110,77	0,06
CHEVRON CORP. DL-,75	US1667641005	STK	1.187	2.153	1.742	USD	152,310	153.754,28	0,12
CIRRUS LOGIC INC.	US1727551004	STK	9.644	9.645	2.461	USD	120,400	987.487,86	0,78
CLOUDFLARE INC. A DL-,001	US18915M1071	STK	10.667	3.523	1.247	USD	199,620	1.810.899,81	1,42
COGNEX CORP. DL-,002	US1924221039	STK	1.814	3.430	12.808	USD	36,370	56.108,50	0,04
CONFLUENT INC.A DL-,00001	US20717M1036	STK	8.224	11.510	10.027	USD	30,130	210.731,91	0,17
COSTAR GROUP INC. DL-,01	US22160N1090	STK	738	766	5.505	USD	67,860	42.591,04	0,03
CYBERARK SOFTWARE IS-,01	IL0011334468	STK	1.860	2.289	1.753	USD	451,320	713.913,51	0,56
DANAHER CORP. DL-,01	US2358511028	STK	139	-	458	USD	230,670	27.268,04	0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
DATADOG INC. A DL-,00001	US23804L1035		STK	6.481	2.417	827	USD	137,480	757.756,41	0,60
DEERE CO. DL 1	US2441991054		STK	230	1.092	4.231	USD	469,940	91.921,76	0,07
DELL TECHS INC. C DL-,01	US24703L2025		STK	8.640	12.660	10.544	USD	127,920	939.940,30	0,74
DISNEY (WALT) CO.	US2546871060		STK	906	497	2.075	USD	114,790	88.446,43	0,07
DUOLINGO INC. A DL-,0001	US26603R1068		STK	1.843	299	439	USD	177,140	277.645,12	0,22
DYNATRACE INC. DL-,001	US2681501092		STK	4.647	5.109	3.724	USD	44,100	174.284,73	0,14
EL. ARTS INC. DL-,01	US2855121099		STK	11.836	1.453	1.625	USD	204,350	2.056.968,66	1,62
ELASTIC N.V.	NL0013056914		STK	1.174	1.734	925	USD	76,630	76.509,44	0,06
ELI LILLY	US5324571083		STK	340	236	-	USD	1.079,750	312.212,44	0,25
EXPEDIA GRP INC. DL-,0001	US30212P3038		STK	4.879	316	691	USD	285,000	1.182.561,55	0,93
EXTREME NETWORKS DL-,001	US30226D1063		STK	22.750	10.661	3.995	USD	16,890	326.782,75	0,26
EXXON MOBIL CORP.	US30231G1022		STK	1.625	3.082	2.512	USD	120,990	167.205,64	0,13
FAIR ISAAC CORP. DL-,01	US3032501047		STK	63	291	922	USD	1.745,750	93.534,25	0,07
FORTINET INC. DL-,001	US34959E1091		STK	21.752	2.865	1.853	USD	80,310	1.485.651,33	1,17
GEN DIGITAL INC. DL-,01	US6687711084		STK	4.246	8.054	5.043	USD	27,460	99.158,19	0,08
GODADDY INC. CL.A DL-,001	US3802371076		STK	1.656	2.975	1.823	USD	126,080	177.563,87	0,14
HERSHEY CO. DL 1	US4278661081		STK	4.055	8.094	6.376	USD	182,190	628.294,81	0,49
HIMS+HERS HERS A DL-,0001	US4330001060		STK	4.298	4.298	-	USD	33,040	120.768,74	0,10
HP INC DL -,01	US40434L1052		STK	11.287	16.125	13.430	USD	22,900	219.817,41	0,17
HUBSPOT INC. DL-,001	US4435731009		STK	230	484	3.070	USD	405,830	79.381,64	0,06
ILLUMINA INC. DL-,01	US4523271090		STK	1.790	2.410	866	USD	132,750	202.085,73	0,16
INSIGHT ENTERPR. DL-,01	US45765U1034		STK	2.357	4.800	2.842	USD	82,940	166.253,84	0,13
INTL BUS. MACH. DL-,20	US4592001014		STK	2.017	2.424	3.195	USD	302,050	518.122,93	0,41
INTUIT INC. DL-,01	US4612021034		STK	77	-	414	USD	669,880	43.866,79	0,03
INTUITIVE SURGIC. DL-,001	US46120E6023		STK	472	358	-	USD	572,630	229.860,41	0,18
JPMORGAN CHASE DL 1	US46625H1005		STK	3.664	2.524	2.031	USD	323,420	1.007.790,86	0,79
KLA CORP. DL -,001	US4824801009		STK	886	1.398	923	USD	1.243,650	937.087,13	0,74
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		STK	6.710	4.973	5.333	USD	173,780	991.677,34	0,78
MAGIC SOFTWARE ENT.IS-,01	IL0010823123		STK	100.822	38.010	22.875	USD	26,658	2.285.802,48	1,80
MARVELL TECH. GRP DL-,002	US5738741041		STK	5.444	5.476	5.648	USD	86,760	401.685,11	0,32
MASTERCARD INC.A DL-,0001	US57636Q1040		STK	193	145	912	USD	577,420	94.775,75	0,07
MERCADOLIBRE INC. DL-,001	US58733R1023		STK	272	49	74	USD	2.020,880	467.474,05	0,37
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027		STK	6.432	4.224	5.097	USD	665,950	3.642.803,42	2,87
MICROCHIP TECH. DL-,001	US5950171042		STK	6.524	8.856	5.329	USD	64,680	358.865,77	0,28
MICRON TECHN. INC. DL-,10	US5951121038		STK	5.687	7.847	4.803	USD	292,630	1.415.305,36	1,11
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		STK	3.232	2.570	2.823	USD	487,480	1.339.911,86	1,05
MONDAY.COM LTD	IL0011762130		STK	3.092	901	419	USD	145,320	382.131,60	0,30
MONGODB INC. CL.A	US60937P1066		STK	3.264	4.514	3.750	USD	421,230	1.169.277,31	0,92
MONOLITHIC POWER DL-,001	US6098391054		STK	854	566	615	USD	923,910	671.020,23	0,53
MOTOROLA SOLUTIONS DL-,01	US6200763075		STK	1.125	339	214	USD	383,940	367.336,39	0,29
NETAPP INC.	US64110D1046		STK	2.139	1.074	563	USD	108,420	197.227,86	0,16
NETFLIX INC. DL-,001	US64110L1061		STK	19.010	241	286	USD	93,780	1.516.143,90	1,19
NEUROCRINE BIOSCI. DL-,001	US64125C1099		STK	1.486	1.165	-	USD	140,950	178.127,91	0,14
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040		STK	31.487	21.741	19.738	USD	187,540	5.021.960,27	3,95
NXP SEMICONDUCTORS EO-,20	NL0009538784		STK	2.491	3.942	2.597	USD	219,980	466.020,48	0,37
OCCIDENTAL PET. DL-,20	US6745991058		STK	5.010	8.805	6.590	USD	41,460	176.650,59	0,14
OKTA INC. CL.A O.N.	US6792951054		STK	8.238	842	1.047	USD	87,430	612.534,20	0,48
ON SEMICON. DL-,01	US6821891057		STK	12.732	11.955	2.514	USD	54,240	587.305,93	0,46

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
ORACLE CORP. DL-,01	US68389X1054		STK	2.997	2.279	3.122	USD	197,210	502.647,76	0,40
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		STK	2.866	291	-	USD	186,850	455.425,52	0,36
PAYPAL HDGS INC.DL-,0001	US70450Y1038		STK	5.495	-	629	USD	59,100	276.187,01	0,22
PFIZER INC. DL-,05	US7170811035		STK	16.243	27.455	12.656	USD	24,990	345.207,78	0,27
PROGRESS SOFTWARE DL-,01	US7433121008		STK	4.846	4.899	5.230	USD	43,450	179.069,35	0,14
PURE STORAGE CL.A DL-0001	US74624M1027		STK	10.118	1.603	7.914	USD	67,790	583.322,04	0,46
QUALCOMM INC. DL-,0001	US7475251036		STK	3.175	-	-	USD	173,650	468.885,27	0,37
QUALYS INC. DL -,001	US74758T3032		STK	7.720	2.354	779	USD	134,570	883.514,39	0,70
SALESFORCE INC. DL-,001	US79466L3024		STK	3.273	775	281	USD	265,920	740.193,19	0,58
SAMSARA INC. A DL-,0001	US79589L1061		STK	1.557	4.561	11.358	USD	35,980	47.642,86	0,04
SENTINELONE INC.A -,0001	US81730H1095		STK	14.048	-	-	USD	15,270	182.432,25	0,14
SERVICENOW INC. DL-,001	US81762P1021		STK	2.540	710	601	USD	154,230	333.158,31	0,26
SNOWFLAKE INC. DL-,0001	US8334451098		STK	5.108	1.440	632	USD	222,050	964.605,52	0,76
SPOTIFY TECH. S.A. EUR 1	LU1778762911		STK	2.406	856	416	USD	576,680	1.179.990,71	0,93
SYNAPTICS INC. DL 0,001	US87157D1090		STK	11.072	10.391	1.915	USD	75,010	706.306,69	0,56
SYNOPSIS INC. DL-,01	US8716071076		STK	1.278	1.416	1.396	USD	474,490	515.710,52	0,41
TAIWAN SEMICON.MANU.ADR/5	US8740391003		STK	10.029	6.098	5.629	USD	299,580	2.555.162,50	2,01
TAKE-TWO INTERACT. SOFTW.	US8740541094		STK	1.942	1.005	6.779	USD	257,910	425.956,73	0,34
TERADYNE INC. DL-,125	US8807701029		STK	4.137	5.464	3.207	USD	196,670	691.945,22	0,54
TESLA INC. DL -,001	US88160R1014		STK	7.648	2.663	1.294	USD	454,430	2.955.717,69	2,33
TEXAS INSTR. DL 1	US8825081040		STK	4.061	5.096	2.219	USD	175,420	605.843,11	0,48
THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	US8835561023		STK	171	-	421	USD	583,450	84.849,22	0,07
THE TRA.DESK A DL-,000001	US88339J1051		STK	1.644	349	6.198	USD	38,120	53.297,00	0,04
TRIMBLE INC.	US8962391004		STK	4.489	2.120	9.713	USD	79,560	303.733,33	0,24
TRIPADVISOR INC. DL -,001	US8969452015		STK	20.363	6.544	5.236	USD	14,640	253.530,91	0,20
TWILIO INC.	US90138F1021		STK	9.553	16.698	13.124	USD	144,140	1.171.041,73	0,92
UBER TECH. DL-,00001	US90353T1007		STK	3.599	3.495	2.422	USD	82,120	251.349,99	0,20
UIPATH INC. A DL-,00001	US90364P1057		STK	9.177	17.686	11.063	USD	16,670	130.102,13	0,10
UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	US91324P1021		STK	2.579	1.154	1.621	USD	332,160	728.528,84	0,57
VARONIS SYSTEMS DL-,001	US9222801022		STK	11.935	6.432	5.142	USD	33,100	335.968,45	0,26
VEEVA SYSTEMS A DL-,00001	US9224751084		STK	2.035	1.783	-	USD	224,640	388.776,12	0,31
VERISK ANALYTICS DL-001	US92345Y1064		STK	5.256	8.144	4.758	USD	224,360	1.002.879,76	0,79
VERTEX PHARMAC. DL-,01	US92532F1003		STK	918	1.686	1.310	USD	453,740	354.240,18	0,28
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.704	4.719	3.603	USD	353,620	813.189,17	0,64
WALMART DL-,10	US9311421039		STK	20.569	1.770	3.002	USD	111,920	1.957.802,85	1,54
WIX.COM LTD IS -,01	IL0011301780		STK	5.678	2.182	1.278	USD	103,430	499.447,67	0,39
WORKDAY INC.CL.A DL-,001	US98138H1014		STK	1.062	1.504	1.255	USD	216,930	195.926,06	0,15
ZEBRA TECH. A DL-,01	US9892071054		STK	1.850	-	245	USD	246,740	388.203,43	0,31
ZSCALER INC. DL-,001	US98980G1022		STK	10.290	1.738	1.047	USD	227,420	1.990.178,85	1,57
Canadische Dollar								395.987,82	0,31	
ROYAL BK CDA	CA7800871021		STK	2.711	6.745	4.587	CAD	235,000	395.987,82	0,31
Schweizer Franken								3.892.458,45	3,06	
ABB LTD. NA SF 0,12	CH0012221716		STK	7.258	13.203	6.724	CHF	59,220	462.170,71	0,36
INFICON HLDG AG NA SF 0,5	CH1431598916		STK	15.594	4.196	1.362	CHF	98,800	1.656.652,90	1,30
NOVARTIS NAM. SF 0,49	CH0012005267		STK	9.582	15.446	10.481	CHF	109,600	1.129.233,55	0,89
ROCHE HLDG AG GEN.	CH0012032048		STK	1.826	2.881	1.235	CHF	328,200	644.401,29	0,51
Englische Pfund								1.261.603,48	0,99	
ALPHAWAVE IP GROUP LS-,01	GB00BNDRMJ14		STK	83.676	217.413	155.768	GBP	0,928	88.952,67	0,07

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
ASTRAZENECA PLC DL-,25	GB0009895292		STK	1.704	1.212	-	GBP 137,500	268.492,52	0,21
BYTES TECH.GRP LS -,01	GB00BMH18Q19		STK	164.142	81.469	34.538	GBP 3,635	683.693,71	0,54
SHELL PLC EO-07	GB00BP6MXD84		STK	7.029	16.649	14.544	GBP 27,371	220.464,58	0,17
Japanische Yen								7.592.037,06	5,97
KEYENCE CORP.	JP3236200006		STK	400	700	4.800	JPY 56.680,000	123.333,69	0,10
NEC CORP.	JP3733000008		STK	12.000	800	23.000	JPY 5.310,000	346.631,20	0,27
NINTENDO CO. LTD	JP3756600007		STK	12.400	5.200	26.600	JPY 10.595,000	714.684,77	0,56
NS SOLUTIONS CORP.	JP3379900008		STK	54.700	19.300	12.700	JPY 4.422,000	1.315.824,43	1,04
PKSHA TECHNOLOGY INC.	JP3780050005		STK	11.700	4.000	2.800	JPY 3.510,000	223.400,87	0,18
RENEAS ELECTRONICS CORP.	JP3164720009		STK	34.000	47.400	29.000	JPY 2.140,000	395.808,00	0,31
SOFTBANK GROUP CORP.	JP3436100006		STK	35.600	1.500	25.400	JPY 4.400,000	852.107,83	0,67
SONY GROUP CORP.	JP3435000009		STK	74.900	43.300	34.300	JPY 4.024,000	1.639.576,45	1,29
TOKYO ELECTRON LTD	JP3571400005		STK	6.100	5.700	1.200	JPY 34.320,000	1.138.856,48	0,90
TREND MICRO INC.	JP3637300009		STK	23.800	4.900	1.600	JPY 6.502,000	841.813,34	0,66
Zloty								2.542.278,75	2,00
CD PROJEKT S.A. C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	44.473	19.077	10.627	PLN 241,000	2.542.278,75	2,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.602.722,80	3,62
Aktien									
Euro								936.367,80	0,74
2G ENERGY AG	DE000A0HL8N9		STK	26.526	57.209	34.948	EUR 35,300	936.367,80	0,74
US-Dollar								3.666.355,00	2,88
SK HYNIX GDR 144A/REGS 1	US78392B1070		STK	9.523	6.266	5.688	USD 452,702	3.666.355,00	2,88
Summe Wertpapiervermögen								119.333.950,73	93,87
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								7.859.687,40	6,18
Bankguthaben								7.859.687,40	6,18
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	7.859.687,40			% 100,000	7.859.687,40	6,18
Sonstige Vermögensgegenstände								85.618,99	0,07
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	61.317,93				61.317,93	0,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	24.301,06				24.301,06	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-156.822,80	-0,12
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-33.964,30				-33.964,30	-0,03
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-122.858,50				-122.858,50	-0,10
Fondsvermögen							EUR	127.122.434,32	100,00*)

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

AI Leaders A	
ISIN	DE000A2P37J7
Fondsvermögen (EUR)	11.193.949,75
Anteilwert (EUR)	52,24
Umlaufende Anteile (STK)	214.278,4370

AI Leaders C	
ISIN	DE000A2PF0M4
Fondsvermögen (EUR)	115.928.484,57
Anteilwert (EUR)	168,17
Umlaufende Anteile (STK)	689.339,5980

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.12.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2025

Canadische Dollar	(CAD)	1,60885 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93000 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87265 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	183,82650 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,21590 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17585 = 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

DAIMLER TRUCK HLDG NA ON	DE000DTR0CK8	STK	9.063	11.994
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000	STK	5.267	7.244

US-Dollar

ASPEN TECHN.	US29109X1063	STK	295	2.681
ELEVANCE HEALTH DL-,01	US0367521038	STK	624	813
FISERV INC. DL-,01	US3377381088	STK	236	881
GARTNER INC. DL -,0005	US3666511072	STK	614	4.191
HOME DEPOT INC. DL-,05	US4370761029	STK	3.514	3.662
INTRA-CELLULAR THERAP.	US46116X1019	STK	581	987
IRON MOUNTAIN (NEW)DL-,01	US46284V1017	STK	7.818	11.679
NICE LTD. ADR/4 O.N.	US6536561086	STK	-	2.756
PAYCOM SOFTWARE DL -,01	US70432V1026	STK	3.256	3.256
PINTEREST INC. DL-,00001	US72352L1061	STK	361	20.004
SNAP INC. CL.A DL-,00001	US83304A1060	STK	-	57.234
ZOETIS INC. CL.A DL -,01	US98978V1035	STK	10.090	10.515

Schweizer Franken

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

Dänische Kronen

NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	STK	24.975	26.054
--------------------------	--------------	-----	--------	--------

Englische Pfund

BALTIC CLASSIF.GR LS 0,01	GB00BN44P254	STK	171.791	348.580
---------------------------	--------------	-----	---------	---------

Japanische Yen

SONY FINANCIAL GROUP INC.	JP3435350008	STK	-	74.900
---------------------------	--------------	-----	---	--------

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders A

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	214.278,4370
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	15.093,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	88.233,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.983,52
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-20.437,07
10. Sonstige Erträge	0,06
Summe der Erträge	88.873,88
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-190.742,10
3. Verwahrstellenvergütung	-8.412,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.677,10
5. Sonstige Aufwendungen	-2.033,13
Summe der Aufwendungen	-202.864,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	-113.990,83
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	785.966,75
2. Realisierte Verluste	-779.231,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	6.735,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-107.255,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	396.423,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-364.867,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	31.555,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-75.699,55

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

AI Leaders C

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	689.339,5980
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	155.728,97
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	910.860,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	61.801,54
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-210.912,34
10. Sonstige Erträge	0,59
Summe der Erträge	917.479,31
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,00
2. Verwaltungsvergütung	-1.235.514,12
3. Verwahrstellenvergütung	-86.720,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.200,67
5. Sonstige Aufwendungen	-9.069,99
Summe der Aufwendungen	-1.347.504,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	-430.025,61
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	8.096.231,29
2. Realisierte Verluste	-8.042.480,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	53.750,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-376.274,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.751.839,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.573.395,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.178.444,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.802.169,34

■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	16.915.239,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-183.398,70
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-5.518.130,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.513.103,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.031.233,30
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	55.939,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-75.699,55
davon nicht realisierte Gewinne	396.423,42
davon nicht realisierte Verluste	-364.867,89
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	11.193.949,75

■ Entwicklungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	97.986.234,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr	-1.792.523,05
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	18.435.585,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	24.603.344,32
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.167.758,63
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-502.982,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.802.169,34
davon nicht realisierte Gewinne	5.751.839,74
davon nicht realisierte Verluste	-3.573.395,46
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	115.928.484,57

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

AI Leaders A	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Vermögen in Tsd. EUR	4.245	12.509	16.915	11.194
Anteilwert in EUR	33,31	44,28	53,49	52,24

■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

AI Leaders C	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Vermögen in Tsd. EUR	24.908	34.035	97.986	115.928
Anteilwert in EUR	105,02	140,60	171,05	168,17

■ Verwendungsrechnung

AI Leaders A

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	214.278,4370	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.317.151,40	6,15
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.424.406,48	6,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-107.255,08	-0,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	1.317.151,40	6,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	1.317.151,40	6,15
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

■ Verwendungsrechnung

AI Leaders C

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
Anteile im Umlauf	689.339,5980	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	15.541.611,36	22,55
1. Vortrag aus dem Vorjahr	15.917.886,30	23,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-376.274,94	-0,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	15.541.611,36	22,55
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	15.541.611,36	22,55
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	0,00	0,00

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **0,00**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen **93,87 %**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen **0,00 %**

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

AI Leaders A

ISIN	DE000A2P3717
Fondsvermögen (EUR)	11.193.949,75
Anteilwert (EUR)	52,24
Umlaufende Anteile (STK)	214.278,4370
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)	115.928.484,57
Anteilwert (EUR)	168,17
Umlaufende Anteile (STK)	689.339,5980
Ausgabeaufschlag	bis zu 0,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,10%, derzeit 1,10%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 gleichartig).

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.

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 zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

Transaktionskosten EUR **117.932,34**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

AI Leaders A

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,87 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

AI Leaders C

Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten) **1,20 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung

AI Leaders A

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-190.742,10
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-1.791,66
--	-----	-----------

AI Leaders C

Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-1.235.514,12
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Gebühren externer Dienstleister, z.B. V&R, S&P	EUR	-6.581,28
--	-----	-----------

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

AI Leaders A

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.663,65 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

AI Leaders C

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -27.481,58 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

Im Geschäftsjahr wurde keine erfolgsabhängige Vergütung gezahlt.

Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB

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 5,71 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 62 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 4,89 Mio. EUR auf feste und 0,82 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 gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)

	EUR	5,71
davon fix	EUR	4,89
davon variabel	EUR	0,82

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **62**

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)

	EUR	4,47
davon an Geschäftsführer	EUR	0,87
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	2,75
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	3,01
davon an übrige Risktaker	EUR	0,94

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

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,45**

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.

Köln, den 20.04.2026

Monega
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AI Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025 der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 20. April 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Schobel
Wirtschaftsprüfer

gez. Möllenkamp
Wirtschaftsprüfer

■ Zusätzliche Informationen für Anleger in der Republik Österreich

HINWEIS: Die nachfolgenden Informationen sind Sonstige Informationen, die nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst sind.

Der Vertrieb der Anteile des Investmentfonds

AI Leaders A

(ISIN DE000A2P37J7)

AI Leaders C

(ISIN DE000A2PF0M4)

in der Republik Österreich ist gemäß der gültigen Fassung des Investmentfondsgesetzes 2011 (InvFG 2011) der Finanzmarktaufsicht (FMA) in Wien angezeigt worden.

Kontakt und Informationsstelle

Kontakt- und Informationsstelle in der Republik Österreich ist gemäß den Bestimmungen von Artikel 92 (1) b) - f) der EU-Richtlinie 2009/65 (angepasst durch Artikel 1 der EU-Richtlinie 2019/1160) die

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
D-50667 Köln

Bei der Kontakt- und Informationsstelle sind alle erforderlichen Informationen für die Anleger kostenlos erhältlich, wie z.B.

- die Vertragsbedingungen (= Fondsbestimmungen)
- der Verkaufsprospekt
- das Basisinformationsblatt
- die Jahres- und Halbjahresberichte
- die Ausgabe- und Rücknahmepreise.

Sämtliche vorgenannten Unterlagen sowie die börsentäglich aktualisierten Ausgabe- und Rücknahmepreise sind auf der Internetseite der Gesellschaft (www.monega.de) abrufbar.

Transferstelle

Hinsichtlich der Tätigkeiten gemäß Artikel 92 (1) a) der EU-Richtlinie 2009/65 (angepasst durch Artikel 1 der EU-Richtlinie 2019/1160) gilt Folgendes:

Die Anteile können bei der Verwahrstelle oder durch Vermittlung Dritter erworben werden. Rücknahmeorders können bei der Verwahrstelle aufgegeben werden. Anteile an dem Sondervermögen können in Depots bei Kreditinstituten oder Fondsplattformen erworben werden, wo die Verwahrung und Verwaltung der Anteile vorgenommen wird. Einzelheiten werden jeweils über die depotführende Stelle geregelt. Wesentliche Änderungen der Fondsbestimmungen sowie weitere Informationen zu den Anlegerrechten werden von der Gesellschaft anlassbezogen per dauerhaftem Datenträger, unter Einbeziehung der depotführenden Stellen, unmittelbar an die Anleger versandt.

Bestellung des steuerlichen Vertreters

Als steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z.2 InvFG wird die folgende Kanzlei bestellt:

Dr. Helmut Moritz LLM, Steuerberater
A-1010 Wien, Schottenbastei 6/8

