



**Jahresbericht zum 31.12.2024**

**10XDNA - Small & Mid Cap Technologies**



## Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies.....	3
Nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung.....	25
Service Partner & Dienstleister.....	32

## Jahresbericht 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies

### Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab.

Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist der Anlage „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichts zu entnehmen. Die Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz PAI).

Zur Erreichung der Anlageziele wird ein besonderer Fokus auf technologiegetriebene Small- und Mid Cap Firmen gelegt, die definiert werden als Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von weniger als 10 Mrd. USD. Es werden im Besonderen Unternehmen ausgesucht, die durch eine Kombination aus herausragender Technologie, Produkt, Marktgröße und Talent in der Lage sind, eine führende Stellung in ihren jeweiligen Märkten einzunehmen. Zur Erreichung der Anlageziele werden auch Unternehmen analysiert, die kleinere Marktnischen in ihrem Segment durch exzellente Technologie oder Exekution besetzen.

Die Unternehmen werden in einem mehrstufigen Screening-Prozess anhand verschiedener Parameter vor-analysiert, bevor eine detaillierte „Bottom-up-Analyse“ der einzelnen Unternehmen erfolgt. Dieser Ansatz wurde partiell auch aus dem Venture Capital-Bereich übertragen.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Zusammensetzung des Fondsvermögens

	Kurswert 31.12.2024	%-Anteil zum 31.12.2024
Aktien	3.113.775,67	96,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.397,55	0,14
Bankguthaben	182.886,30	5,65
Verbindlichkeiten	-66.806,37	-2,07
Fondsvermögen	3.234.253,15	100,00

	Kurswert 31.12.2023	%-Anteil zum 31.12.2023
Aktien	2.712.342,76	98,09
Bankguthaben	65.751,46	2,38
Verbindlichkeiten	-12.901,00	-0,47
Fondsvermögen	2.765.193,22	100,00

#### Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Mit den Fonds von TEQ Capital können Anleger am technologischen Wandel partizipieren. Ein erfahrenes Team aus Wissenschaftlern, Kapitalmarktexperten und Startup-Unternehmern identifiziert die Unternehmen, die unsere Welt von morgen verändern werden. Ziel von TEQ Capital (ehem. 10xDNA Capital Partners) ist es, Investoren aktiv gemanagte, konzentrierte Portfolios der vielversprechendsten Technologieunternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial anzubieten. Das Investmentteam besteht aus Startup-Investoren, Wissenschaftlern und Kapitalmarktexperten. Ihr tiefes Verständnis für neue Technologien basiert unter anderem auf langjähriger Erfahrung im Aufbau von Tech-Startups und ermöglicht ihnen eine fundierte Einschätzung der Wachstumschancen innovativer Unternehmen. TEQ Capital verfolgt einen transparenten Ansatz und veröffentlicht regelmäßig die Portfoliostruktur, Research-Berichte zu einzelnen Aktien sowie Marktanalysen über die Website, einen eigenen Newsletter und soziale Medien.

Die Finanzmärkte zeigten im Jahr 2024 einige bemerkenswerte Trends und Entwicklungen, die sowohl Herausforderungen als auch Chancen boten.

Die Präsidentschaftswahl in den USA und die damit verbundene Rückkehr von Donald Trump brachte Unsicherheit über wirtschaftspolitische Auswirkungen, wie Deregulierung, Steuerkürzungen und die Einführung höherer Zölle mit sich. Vor allem die aggressive Handelspolitik Trumps könnte zwar das Wachstum in den USA stärken, birgt jedoch maßgebliche Risiken für Zinsen, Inflation und

die globalen Märkte.

Der anhaltende Ukraine-Konflikt beeinflusste im vergangenen Jahr weiterhin die globalen Märkte und hatte vor allem Auswirkungen auf den Energiesektor der Europäischen Union.

Die Zentralbanken weltweit arbeiteten daran, die Zinssätze zu senken, um die wirtschaftliche Erholung zu unterstützen. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat ihre restriktive Geldpolitik gelockert und den Leitzins mehrfach gesenkt. Die US-Notenbank (Fed) hat ebenfalls Zinssenkungen angekündigt, obwohl die US-Wirtschaft solide Wachstumsraten verzeichnet.

Trotz anfänglicher Rezessionsorgen haben viele Aktienindizes wie der DAX, S&P 500 und Nikkei 225 neue Rekordmarken erklommen und auch der Goldpreis hat aufgrund sinkender Zinsen und geopolitischer Krisen neue Höchststände erreicht.

Durch die zunehmende Nutzung von Künstlicher Intelligenz (KI) und Generativer KI erlebte der Technologiesektor im Jahr 2024 ein erneutes Wachstum und trug maßgeblich zur Entwicklung der Aktienmärkte bei. Es haben hiervon insbesondere große Technologie-Unternehmen profitiert, was zu einer historisch hohen Konzentration der wichtigen US-Indizes (S&P 500, Nasdaq-100) geführt hat.

Der Fonds 10xDNA - Small & Mid Cap Disruptive Technologies wurde zum 13. Februar 2023 aufgelegt. Das Portfolio setzte sich zum Jahresende aus 35 Aktientiteln zusammen. Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Wachstums- und Technologieaktien. Die Titelauswahl erfolgt nach einem Bottom-up-Ansatz. Bei diesem Ansatz wird insbesondere auf Technologie, Managementteam, Geschäftsmodell, Risiken und Nachhaltigkeit geachtet. Im Bereich Nachhaltigkeit werden sämtliche ESG-Kriterien umfassend in die Analyse einbezogen, darunter Ausschlusskriterien, Verstöße gegen den UN Global Compact, ESG-Ratings externer Dienstleister sowie eine eigene Analyse von TEQ Capital zur ESG-Performance der jeweiligen Unternehmen.

Die geografische Verteilung des Portfolios stellt sich zum Jahresende wie folgt dar: USA: ca. 25%, Kaimaninseln: ca. 20%, Schweden: ca. 9%, Großbritannien: ca. 7%, Sonstige (Luxemburg, Norwegen, Niederlande, Dänemark, Belgien, Deutschland, Schweiz, Bermuda, Polen, Australien, Spanien, Frankreich): ca. 35%. Der Kassenbestand lag bei ca. 4% (unter Beachtung von Rückstellungen). Es gilt zu beachten, dass die hier genannten Länder nicht zwangsläufig die Länder sind, in denen die jeweiligen Unternehmen den Großteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten durchführen.

Im Jahresverlauf ist der NAV um 15% gestiegen (R-Tranche). Zum Jahresende wurde eine Ausschüttung vorgenommen. Positive Performancetreiber waren u.a. die Titel Hims & Hers Health, Oscar Health und SoFi Technologies. Negativ wirkten sich insbesondere die Titel Stem, SyntheticMR und ArcticZymes Technologies aus.

Das Portfolio erreichte seinen Höchststand am 9. Dezember 2024. Das Fondsvolumen betrug zum 31.12.2024 EUR 3.234.253,15.

### Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahrissen:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend

„Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

· *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

· *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahme-

preises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

· *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

## Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus Wertpapieren.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 betrug die Wertentwicklung 14,79% in der Anteilklasse R, 15,40% in der Anteilklasse I-I, und 14,70% in der Anteilklasse I-II. Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

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

Grevenmacher, 17.04.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 31.12.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>3.301.059,52</b>	<b>102,07</b>
1. Aktien		3.113.775,67	96,27
- Deutschland	EUR	100.012,20	3,09
- Euro-Länder	EUR	466.255,12	14,42
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	587.938,87	18,18
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	1.959.569,48	60,59
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		4.397,55	0,14
- Bezugsrechte	EUR	4.397,55	0,14
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		182.886,30	5,65
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	19.421,89	0,60
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	163.464,41	5,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-66.806,37</b>	<b>-2,07</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-66.806,37	-2,07
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>3.234.253,15</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.648.249,59	81,88
Aktien							EUR	2.648.249,59	81,88
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	2.624	3.142	518	CHF	35,4000	98.692,73	3,05
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	261	261	0	EUR	133,2500	34.778,25	1,08
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	STK	1.909	1.909	0	EUR	32,2000	61.469,80	1,90
LU2290522684	InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	STK	8.451	8.451	0	EUR	16,2400	137.244,24	4,24
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	7.711	13.415	5.704	EUR	13,3600	103.018,96	3,19
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	STK	569	1.518	949	EUR	84,8500	48.279,65	1,49
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	153.767	137.003	158.976	GBP	0,8400	155.681,51	4,81
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	STK	48.414	24.054	26.009	GBP	1,2530	73.116,71	2,26
KYG9887T1168	Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006	STK	50.133	69.452	64.556	HKD	20,8000	129.397,96	4,00
NO0010014632	ArcticZymes Technologies ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	29.809	4.138	10.668	NOK	13,3400	33.673,64	1,04
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	82.410	119.632	37.222	NOK	11,1100	77.531,98	2,40
DK0061412772	Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1	STK	21.142	21.142	0	NOK	63,7000	114.043,98	3,53
PLXTPLO00018	XTPL S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK	3.226	1.674	1.041	PLN	99,0000	74.707,37	2,31
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	STK	9.483	9.483	0	USD	11,2100	102.412,75	3,17
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK	12.772	13.965	19.904	USD	6,8000	83.670,13	2,59
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	6.546	9.621	3.075	USD	16,4200	103.550,40	3,20
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,000025	STK	1.546	2.832	1.286	USD	56,4700	84.106,57	2,60
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	17.025	39.449	22.424	USD	4,7600	78.072,25	2,41
US4280501085	Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N.	STK	6.298	20.544	25.194	USD	14,7000	89.191,33	2,76
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK	5.515	19.910	31.380	USD	25,1700	133.730,78	4,13
US44916K1060	Hyperfine Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	35.247	24.325	89.964	USD	0,8770	29.779,98	0,92
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.596	6.596	0	USD	9,9400	63.164,01	1,95
US52567D1072	Lemonade Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	1.644	3.009	1.365	USD	38,2700	60.612,60	1,87
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK	5.525	12.359	6.834	USD	18,9100	100.652,94	3,11
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	10.413	17.628	29.642	USD	13,5800	136.231,73	4,21
US88557W1018	Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	STK	2.545	1.860	4.889	USD	37,7200	92.483,04	2,86
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.694	31.180	24.486	USD	15,6300	100.796,94	3,12
US87151X1019	Symiotic Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	4.999	7.454	2.455	USD	24,3600	117.317,57	3,63
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06	STK	36.606	36.606	0	USD	2,3100	81.464,22	2,52

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
US98423F1093	Xometry Inc. Reg.Shares Cl.A DL -, 000001	STK		1.168	9.080	12.185	USD	43,8800	49.375,57	1,53
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>469.923,63</b>	<b>14,53</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>465.526,08</b>	<b>14,39</b>
DE000A2G8ZX8	Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	STK		3.534	3.534	0	EUR	28,3000	100.012,20	3,09
NO0010969108	Norsk Titanium AS Navne-Aksjer NK -,08	STK		426.175	582.643	295.934	NOK	2,6300	94.914,07	2,93
SE0016843809	SHT Smart High-Tech AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK		43.008	43.008	0	SEK	20,7000	77.663,60	2,40
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	STK		8.219	8.219	0	SEK	155,9000	111.779,72	3,46
SE0015987946	SyntheticMR AB Aktier AK o.N.	STK		216.350	173.533	7.950	SEK	4,3000	81.156,49	2,51
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.397,55</b>	<b>0,14</b>
<b>Bezugsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>4.397,55</b>	<b>0,14</b>
SE0023469366	SyntheticMR AB Anrechte 13.01.2025	STK		216.350	216.350	0	SEK	0,2330	4.397,55	0,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.118.173,22</b>	<b>96,41</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>182.886,30</b>	<b>5,65</b>
<b>Bankbestände</b>								<b>EUR</b>	<b>182.886,30</b>	<b>5,65</b>
<b>Verwahrstelle</b>								<b>EUR</b>	<b>182.886,30</b>	<b>5,65</b>
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				19.421,89			EUR	19.421,89	0,60	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				169.676,06			USD	163.464,41	5,05	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-66.806,37</b>	<b>-2,07</b>
Prüfungskosten									-11.115,00	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten									-1.341,45	-0,04
Verwahrstellenvergütung									-124,04	0,00
Verwaltungsvergütung									-54.225,88	-1,68
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.234.253,15</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies R</b>								<b>EUR</b>	<b>27,23</b>	
<b>Anteilwert 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies I-I</b>								<b>EUR</b>	<b>1.096,32</b>	
<b>Anteilwert 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies I-II</b>								<b>EUR</b>	<b>1.091,01</b>	
<b>Umlaufende Anteile 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies R</b>								<b>STK</b>	<b>42.066,661</b>	
<b>Umlaufende Anteile 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies I-I</b>								<b>STK</b>	<b>328,963</b>	
<b>Umlaufende Anteile 10XDNA - Small &amp; Mid Cap Technologies I-II</b>								<b>STK</b>	<b>1.584,001</b>	

<sup>1)</sup> 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 30.12.2024

CHF	(Schweizer Franken)	0,941200	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,829670	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,058600	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,809000	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,275000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,463100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,038000	=	1 Euro (EUR)

## 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	11.111	11.111
US00760J1088	Aehr Test Systems Registered Shares DL -,01	STK	2.186	8.939
US20464U1007	Compass Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	17.750	61.003
CA21766N1096	Copperleaf Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.588	26.141
US57064N1028	Markforged Holding Corp Registered Shares DL -,0001	STK	0	119.793
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	STK	51.731	376.064
US74340E1038	Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.675	4.675
CNE1000055Z1	Qingdao AlInnovation Tech.Grp. Registered Shares H YC 1	STK	22.132	95.140
GB00BNQMPN80	ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	21.494	40.130
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	14.260	14.260
US82982T1060	SiTime Corp. Registered Shares DL -,0001	STK	861	861
US85859N1028	Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	38.426	77.656
NO0010894603	Volue ASA Navne-Aksjer NK -,40	STK	35.356	35.356
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
FR0011648716	Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	STK	0	2.772
DK0061283009	PENNEO A/S Indehaver Aktier DK 0,02	STK	43.361	107.318
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
<b>Bezugsrechte</b>				
NO0013144014	Norsk Titanium AS Anrechte 20.02.2024	STK	141.336	141.336
NAV004209959	Norsk Titanium AS Bezugsrechte 20.02.2024	STK	141.336	141.336

## 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
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
Norsk Titanium AS Te.Opt. 29.11.24	EUR	70.668	70.668	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		3.752,34
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.864,76
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-142,76
<b>Summe der Erträge</b>		<b>6.474,34</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-176,95
2. Verwaltungsvergütung		-33.049,64
davon Performance Fee	-18.771,94	
3. Verwahrstellenvergütung		-550,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.985,75
5. Sonstige Aufwendungen		-5.441,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-44.204,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-37.730,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		488.235,40
2. Realisierte Verluste		-274.687,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>213.548,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>175.818,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.680,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-57.161,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-41.480,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>134.338,13</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I  
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.176,76
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		899,15
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-44,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.031,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-55,58
2. Verwaltungsvergütung		-8.801,14
davon Performance Fee	-5.818,18	
3. Verwahrstellenvergütung		-172,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.565,02
5. Sonstige Aufwendungen		-1.709,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-12.304,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-10.273,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		153.457,33
2. Realisierte Verluste		-86.168,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>67.288,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>57.015,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		75.270,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-50.883,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.387,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>81.402,48</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II  
für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.678,37
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.334,74
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-216,17
<b>Summe der Erträge</b>		<b>9.796,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-268,25
2. Verwaltungsvergütung		-54.369,80
davon Performance Fee	-43.570,94	
3. Verwahrstellenvergütung		-833,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.546,69
5. Sonstige Aufwendungen		-8.243,57
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-71.261,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-61.464,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		740.041,51
2. Realisierte Verluste		-415.878,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>324.162,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>262.697,80</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-13.394,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-71.446,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-84.840,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>177.856,86</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

### Entwicklung des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>973.424,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-15.925,23
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		63.314,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.640.654,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.577.339,96	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9.700,41
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		134.338,13
davon nicht realisierte Gewinne	15.680,90	
davon nicht realisierte Verluste	-57.161,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.145.451,33</b>

### Entwicklung des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>96.313,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-4.855,36
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		188.142,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	297.636,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-109.493,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-355,74
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		81.402,48
davon nicht realisierte Gewinne	75.270,58	
davon nicht realisierte Verluste	-50.883,58	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>360.647,69</b>

### Entwicklung des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>1.695.455,44</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		-24.235,22
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-78.759,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	630.971,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-709.731,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-42.163,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		177.856,86
davon nicht realisierte Gewinne	-13.394,48	
davon nicht realisierte Verluste	-71.446,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>1.728.154,13</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>113.571,93</b>	<b>2,70</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-62.246,33	-1,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	175.818,26	4,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>97.586,60</b>	<b>2,32</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	97.586,60	2,32
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>15.985,33</b>	<b>0,38</b>
1. Zwischenausschüttung	15.985,33	0,38
a) Barausschüttung	15.985,33	0,38
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>37.945,96</b>	<b>115,35</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-19.069,52	-57,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	57.015,48	173,32
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>32.919,40</b>	<b>100,07</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	32.919,40	100,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>5.026,55</b>	<b>15,28</b>
1. Zwischenausschüttung	5.026,55	15,28
a) Barausschüttung	5.026,55	15,28
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>172.951,78</b>	<b>109,19</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-89.746,02	-56,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	262.697,80	165,84
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>148.716,57</b>	<b>93,89</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	148.716,57	93,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>24.235,22</b>	<b>15,30</b>
1. Zwischenausschüttung	24.235,22	15,30
a) Barausschüttung	24.235,22	15,30
2. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	1.145.451,33	27,23
31.12.2023 <sup>1)</sup>	973.424,45	24,05

<sup>1)</sup> Auflage 13.02.2023

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	360.647,69	1.096,32
31.12.2023 <sup>1)</sup>	96.313,33	963,13

<sup>1)</sup> Auflage 13.02.2023

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2024	1.728.154,13	1.091,01
31.12.2023 <sup>1)</sup>	1.695.455,44	964,42

<sup>1)</sup> Auflage 13.02.2023

## Anteilklassen im Überblick

	<b>Anteilklasse I-I</b>	<b>Anteilklasse I-II</b>	<b>Anteilklasse R</b>
<b>Wertpapierkennnummer</b>	DNA10N	DNA10L	DNA10M
<b>ISIN-Code</b>	DE000DNA10N4	DE000DNA10L8	DE000DNA10M6
<b>Anteilklassenwährung</b>	Euro	Euro	Euro
<b>Erstausgabepreis</b>	1.000,00 EUR	1.000,00 EUR	25,00 EUR
<b>Erstausgabedatum</b>	13.02.2023	13.02.2023	13.02.2023
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
<b>Ausgabeaufschlag</b>	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%	bis zu 5,00%
	aktuell: keiner	aktuell: keiner	aktuell: bis zu 3,00%
<b>Rücknahmeabschlag</b>	keiner	keiner	keiner
<b>Mindestanlagesumme*</b>	1.000,00 EUR	1.000.000,00 EUR	keine
<b>Verwaltungsvergütung</b>	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.	bis zu 1,80% p.a.
	aktuell: bis zu 0,85% p.a.	aktuell: bis zu 0,60% p.a.	aktuell: bis zu 1,39% p.a.

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

## Anhang zum Jahresbericht zum 31.12.2024

### Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Solactive United States Technology 100 Index	100,00%
--	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	73,92%
größter potenzieller Risikobetrag	141,18%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	109,89%

#### Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

#### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber für die vorstehend genannten Indizes (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf en Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf: (a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes. Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes. Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

101,70

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

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R	EUR	27,23
Anteilwert 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I	EUR	1.096,32
Anteilwert 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II	EUR	1.091,01
Umlaufende Anteile 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R	STK	42.066,661
Umlaufende Anteile 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I	STK	328,963
Umlaufende Anteile 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II	STK	1.584,001

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

---

### Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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

### Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

### Umrechnung von Fremdwährungen

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

### Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

### Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

### Bewertung von Terminkontrakten

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

### Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### Dividendenerträge

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

### Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

### Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.12.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.12.2024 beziehen, erstellt.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	4,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,52 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	4,28 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,03 %

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-II**

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	3,68 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,82 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**10XDNA - Small & Mid Cap Technologies R**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-422,02
Bankspesen	EUR	-501,77
Depotgebühr	EUR	-179,17
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-27,07
Risikomanagementgebühr	EUR	-477,97
Sonstige Kosten	EUR	-3.343,00
Transaktionskosten	EUR	-375,05
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-115,30

**10XDNA - Small & Mid Cap Technologies I-I**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-132,58
Bankspesen	EUR	-157,50
Depotgebühr	EUR	-56,19
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-8,51
Risikomanagementgebühr	EUR	-150,08
Sonstige Kosten	EUR	-1.050,59
Transaktionskosten	EUR	-117,91
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-36,24

**10XDNA - Small & Mid Cap Technologies III**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-640,33
Bankspesen	EUR	-759,30
Depotgebühr	EUR	-271,16
Mehrwertsteuer, TVA Aufwand	EUR	-41,08
Risikomanagementgebühr	EUR	-723,71
Sonstige Kosten	EUR	-5.065,15
Transaktionskosten	EUR	-567,78
Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen)	EUR	-175,07

**Transaktionskosten**

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies auf 37.508,21 EUR .

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

**Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems**

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

**Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies:**

Vorstand	EUR	185
weitere Risk Taker	EUR	172
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	51
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	408

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.617.000</b>
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>64</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	3

## Zusätzliche Informationen

### Gebühren und Aufwendungen

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

### Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

### Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

### Kosten aus Investmentanteilen

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

### § 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

### §134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

### Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 17.04.2025

Der Vorstand der Axxion S.A

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens 10XDNA - Small & Mid Cap Technologies – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17.04.2025

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer  
Wirtschaftsprüfer

Nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

10XDNA - Small & Mid Cap Technologies

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990095ST4DAJQWBL43

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeit. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt, werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren

weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Finanzprodukt werden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgt durch eine Strategie aus aktiven und passiven Elementen, die in den vorvertraglichen Informationen sowie unter <https://www.axxion.lu/de/esg> näher beschrieben werden. Am Stichtag 31.12.2024 wiesen 93,52% seiner Vermögenswerte unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische und/oder soziale Merkmale auf.

Daneben gelten die folgenden Ausschlusskriterien als Mindestschutz:

- Produktion und Vertrieb von Alkohol
- Herstellung von Tabakwaren
- Betrieb von Glücksspieleinrichtungen
- Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern
- Entwicklung, Herstellung oder der Vertrieb völkerrechtlich geächteter Waffen (z.B. Landminen)
- Erzeugung von klassischer Kernenergie
- Förderung von Öl und Gas
- Gewinnung und Verstromung von thermischer Kohle und schiefergebundenen Rohstoffen (Fracking)
- Herstellung oder der Vertrieb pornographischen Materials
- Schwerwiegende Verstöße gegen die UN Global Compact (UNGC) Kriterien

War der Umsatzanteil dieser Geschäftsfelder kleiner als 5 Prozent des Gesamtumsatzes, so wurde aus Gründen der Verhältnismäßigkeit von einem Ausschluss abgesehen. Für geächtete Waffen und schwerwiegende UNGC-Verstöße gab es keine solche Verhältnismäßigkeitsgrenze.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemitenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft waren.

Der Fonds hat zum Stichtag, 31.12.2024, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese die als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert waren.

Alle Ausschlüsse wurden eingehalten.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum haben die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt abgeschnitten:

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.
- Das Finanzprodukt investierte ebenso wie im vorangegangenen Berichtszeitraum mindestens 51% seiner Vermögenswerte in Investitionen, die unter Berücksichtigung der Definition ESG-konformer Investitionen der Axxion S.A. ökologische oder soziale Merkmale aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte zum jeweiligen Quartalsende im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01 (GB00BNDRMJ14)	Halbleiter	7,03%	Großbritannien
Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001 (US4330001060)	Einzelhandel - Basisgüter	5,77%	USA
Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001 (US6877931096)	Gesundheitseinrichtungen & -dienste	5,45%	USA
Bankkonto USD HAUCK_DE (BKT_USD)		4,63%	Bundesrep. Deutschland
ReNew Energy Global PLC Reg.Shares Cl.A DL -,0001 (GB00BNQMPN80)	Stromversorgung	4,48%	Großbritannien
Zai Lab Ltd. Registered Shares 0,000006 (KYG9887T1168)	Biotech und Pharma	4,05%	Kaimaninseln
SyntheticMR AB Aktier AK o.N. (SE0015987946)	Software	3,72%	Schweden
XTPL S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10 (PLXTPL000018)	Kommerzielle Support-dienste	3,47%	Polen
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N. (US83406F1021)	Sonderfinanzierung	3,37%	USA
Compass Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001 (US20464U1007)	Immobilien-dienste	3,20%	USA
PENNEO A/S Indehaver Aktier DK 0,02 (DK0061283009)	Software	2,99%	Dänemark
Hesai Group Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.B o.N. (US4280501085)	Elektrische Geräte	2,98%	Kaimaninseln

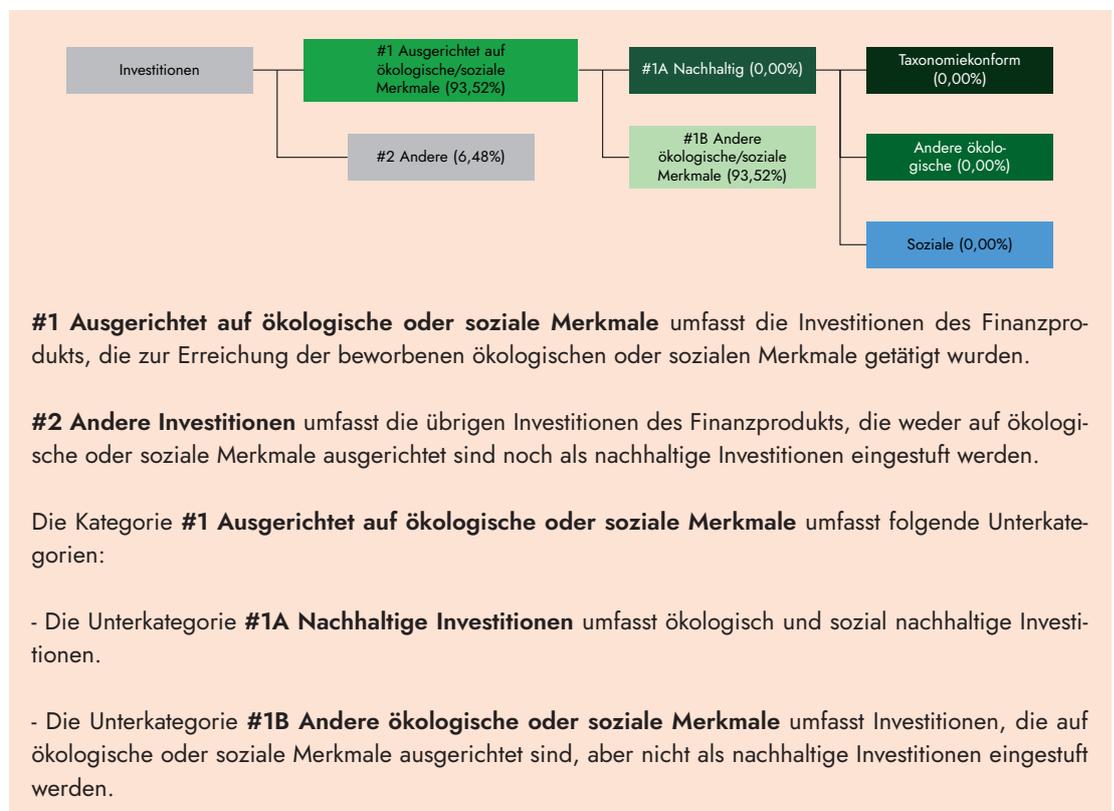


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2024.



### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2024 0,00%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2024 handelt es sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und es ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	5,36%
Einzelhandel - Basisgüter	5,36%
Energie	5,69%
Erneuerbare Energie	5,69%
Finanzwesen	10,88%
Versicherung	0,47%
Sonderfinanzierung	9,93%
Vermögensverwaltung	0,49%
Gesundheitswesen	19,78%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	5,19%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	5,81%
Biotech und Pharma	8,77%
Immobilien	2,70%
Immobiliendienste	2,70%
Industrie	15,60%
Transportwesen & Logistik	1,83%
Elektrische Geräte	3,10%
Kommerzielle Supportdienste	4,13%
Maschinen	1,86%
Industrielle Zwischenprodukte	4,68%
Kommunikation	4,99%
Internet-Medien & -dienste	4,99%
Nicht klassifizierbar	7,39%
Nicht klassifiziert	7,39%
Rohstoffe	0,52%
Chemikalien	0,52%
Technologie	23,71%
Software	10,56%
Halbleiter	9,27%
Technologiehardware	3,89%
Versorgung	3,39%
Stromversorgung	3,39%



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Ja:

In fossiles Gas                       In Kernenergie

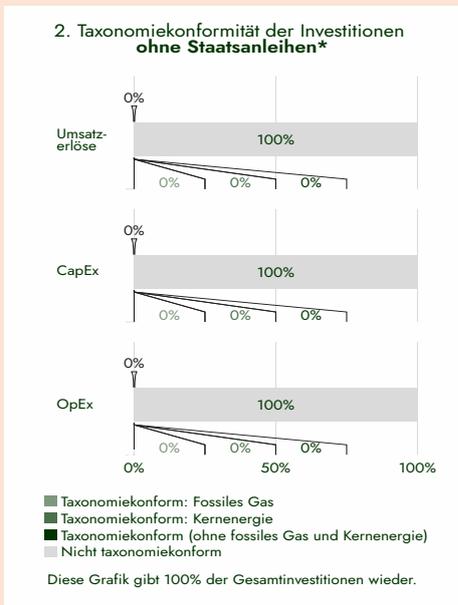
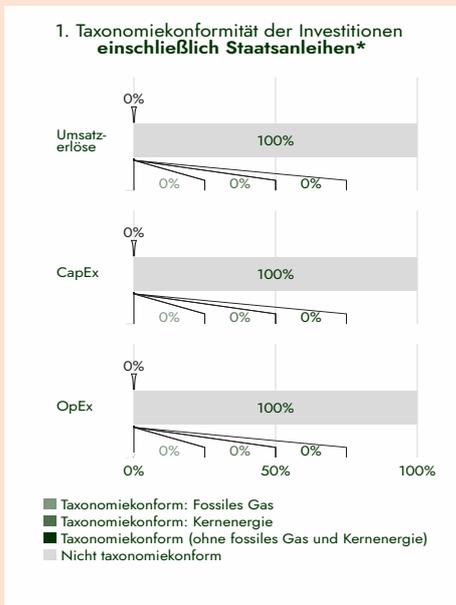
Nein

\*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2023	0,00%
2024	0,00%



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

6,48% der Anlagen des Fonds wurden in "2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale. Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.

## Service Partner & Dienstleister

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

### Aufsichtsrat

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

### Vorstand

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

### Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstraße 24  
60311 FRANKFURT AM MAIN

### Wirtschaftsprüfer

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



# AXXION



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