

Jahresbericht

boerse.de-Technologiefonds

inklusive geprüftem Jahresabschluss per 30.06.2025

R.C.S. Luxembourg K2214



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

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick.....	4
Bericht über die Geschäftstätigkeit	6
boerse.de-Technologiefonds	7
Vermögensrechnung per 30.06.2025	7
Erfolgsrechnung vom 01.07.2024 bis 30.06.2025	8
3-Jahres-Vergleich.....	9
Veränderung des Nettovermögens.....	11
Anteile im Umlauf	12
Vermögensinventar per 30.06.2025	13
Derivative Finanzinstrumente	27
Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)	28
Prüfungsvermerk.....	34
Ergänzende Angaben (ungeprüft).....	37
Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft).....	40

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Bernhard Fänger
Christian Finke
Christiane Breuer (seit dem 01.06.2025)

Teilweise handelnd durch

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

Niederlassungsleitung

Bärbel Schneider
Christian Stampfer

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

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

Verwahr- und Zahlstelle

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

Investmentmanager

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Informationsstelle Deutschland

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln

Informationsstelle Österreich

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2025		EUR 95,9 Millionen
Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2025		
boerse.de-Technologiefonds (A)		EUR 133,41
boerse.de-Technologiefonds (P)		EUR 127,15
boerse.de-Technologiefonds (T)		EUR 134,84
boerse.de-Technologiefonds (V)		EUR 129,44
Rendite¹		1 Jahr
boerse.de-Technologiefonds (A)		6,58 %
boerse.de-Technologiefonds (P)		5,55 %
boerse.de-Technologiefonds (T)		6,63 %
boerse.de-Technologiefonds (V)		6,52 %
Auflage		per
boerse.de-Technologiefonds (A)		29.07.2022
boerse.de-Technologiefonds (P)		15.06.2022
boerse.de-Technologiefonds (T)		29.07.2022
boerse.de-Technologiefonds (V)		15.06.2022
Total Expense Ratio (TER)²		mit Performance Fee
boerse.de-Technologiefonds (A)	2,85 %	ohne Performance Fee
boerse.de-Technologiefonds (P)	3,87 %	1,93 %
boerse.de-Technologiefonds (T)	2,85 %	3,17 %
boerse.de-Technologiefonds (V)	2,92 %	1,89 %
Erfolgsverwendung		
boerse.de-Technologiefonds (A)		Ausschüttend
boerse.de-Technologiefonds (P)		Ausschüttend
boerse.de-Technologiefonds (T)		Thesaurierend
boerse.de-Technologiefonds (V)		Thesaurierend
		Ausgabekommission zugunsten des jeweiligen Vermittlers
boerse.de-Technologiefonds (A)		0,00 %
boerse.de-Technologiefonds (P)		5,00 %
boerse.de-Technologiefonds (T)		0,00 %
boerse.de-Technologiefonds (V)		5,00 %

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

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

	Fondsdomizil	WKN/ISIN
boerse.de-Technologiefonds (A)	Luxemburg	TMG4TA/LU2479335817
boerse.de-Technologiefonds (P)	Luxemburg	TMG4TP/LU2479335908
boerse.de-Technologiefonds (T)	Luxemburg	TMG4TT/LU2479335734
boerse.de-Technologiefonds (V)	Luxemburg	TMG4TV/LU2479336039

Bericht über die Geschäftstätigkeit

Am 30. Juni 2025 endete das dritte Geschäftsjahr des boerse.de-Technologiefonds, in dem es ab Februar aufgrund der Zollkapriolen Donald Trumps zu scharfen Kursbewegungen in beide Richtungen kam. So kletterten die beiden Tranchen des boerse.de-Technologiefonds bis Mitte Februar auf neue historische Höchststände von 142,99 Euro (ausschüttend - WKN TMG4TA) bzw. 144,48 Euro (thesaurierend - WKN TMG4TT). Im Zuge der Zollturbulenzen kam es dann bis Anfang April zu Rücksetzern von jeweils 26%, worauf beide Tranchen bis zum Geschäftsjahresende wieder 25% gewannen. Die Folge davon:

Zum Geschäftsjahresende notiert die ausschüttende Tranche (WKN TMG4TA) bei 133,41 Euro und gewann damit trotz der heftigen Zollkorrektur auf Zwölfmonatssicht 6,6%. Ende Juli 2024 erhielten Anleger zudem 0,63 Euro je Anteil ausbezahlt. Die thesaurierende Tranche (WKN TMG4TT) schloss das Geschäftsjahr mit einem Kurs von 134,84 Euro bzw. +6,6% Gewinn ab.

Die Vertriebstranchen des boerse.de-Technologiefonds entwickelten sich ebenfalls positiv: Die ausschüttende Anteilklasse (WKN TMG4TP) beendete das Geschäftsjahr bei 127,15 Euro (+5,6%) und die thesaurierende (WKN TMG4TV) bei 129,44 Euro (+6,5%).

Im gesamten Geschäftsjahr betrug die Aktienquote rund 97%. Dabei investiert der boerse.de-Technologiefonds das Anlagevolumen auf Grundlage eines kombinierten Anlagekonzepts transparent, regelbasiert und innovativ in Technologie-Aktien. Das Kerninvestment mit 60% Portfolioanteil bilden sogenannte Technologie-Champions, also in die nach den Kennzahlen der boerse.de-Performance-Analyse in der Vergangenheit besten Technologie-Aktien der Welt. Zweite Komponente mit 40% Portfolioanteil ist ein mehr als 500 Technologie-Aktien umfassendes Darwin-Portfolio, in dem die stärksten Werte sukzessive höher gewichtet werden.

Der boerse.de-Technologiefonds wird quartalsweise readjustiert, sodass die beiden Teilportfolios wieder die 60/40-Ausgangsgewicht erhalten. Darüber hinaus findet quartalsweise eine Überprüfung des Champions-Pools statt, wodurch sich die Zahl der Technologie-Champions im Berichtszeitraum von 23 auf 26 erhöhte. So erhielten im Juli 2024 Amphenol und ServiceNow den Champions-Status, der gleichzeitig Verisign aberkannt wurde. Und im Oktober 2024 sowie Januar 2025 wurden Motorola Solutions bzw. Constellation Software zu Champions gekürt.

Im zurückliegenden Geschäftsjahr verzeichneten die Technologie-Champions, von denen in den vergangenen zwölf Monaten 21 neue historische Höchststände markierten, deutliche Performance-Unterschiede. So setzten die Schlusslichter Samsung (-25,9%), ASML Holding (-29,0%) und Adobe (-36,3%) jeweils zweistellig zurück. Gleichzeitig verbuchten die drei Top-Performer Amphenol, Nemetschek sowie Broadcom kräftige Kursgewinne von +32,8%, +34,1% und +57,6%.

Durch Kursgewinne sowie Netto-Mittelzuflüsse verzeichnete der mit dem Goldenen Bullen als Fondsinnovation des Jahres 2023 ausgezeichnete boerse.de-Fonds einen Anstieg der Assets under Management von 72,8 Millionen Euro auf 95,9 Millionen Euro. Dabei war im Februar zwischenzeitlich sogar die Schallmauer von 100 Millionen Euro durchbrochen worden.

Rosenheim im Juli 2025
boerse.de Vermögensverwaltung GmbH

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

boerse.de-Technologiefonds

Vermögensrechnung per 30.06.2025

boerse.de-Technologiefonds

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.829.823,39
Wertpapiere	
Aktien	94.153.376,58
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	16.276,20
Gründungskosten	7.446,77
Gesamtvermögen	96.006.922,94
Verbindlichkeiten	-153.182,33
Gesamtverbindlichkeiten	-153.182,33
Nettovermögen	95.853.740,61
- davon Anteilklasse A	25.698.110,03
- davon Anteilklasse P	33.582,06
- davon Anteilklasse T	70.120.754,15
- davon Anteilklasse V	1.294,37
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	192.619,767
Anteilklasse P	264,108
Anteilklasse T	520.044,073
Anteilklasse V	10,000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 133,41
Anteilklasse P	EUR 127,15
Anteilklasse T	EUR 134,84
Anteilklasse V	EUR 129,44

Erfolgsrechnung vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

boerse.de-Technologiefonds

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	51.382,30
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	402.639,30
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	207,38
Total Erträge	454.228,98
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	5,80
Verwaltungsvergütung	77.460,73
Zentralverwaltungsvergütung	19.288,82
Investmentmanagementvergütung	1.179.373,17
Performance Fee	792.645,74
Verwahrstellenvergütung	50.078,96
Register- und Transferstellenvergütung	6.016,07
Vertriebsstellenvergütung	949,16
Risiko Managementvergütung	2.995,87
Taxe d'abonnement	43.586,14
Abschreibung Gründungskosten	3.458,11
Prüfungskosten	20.516,32
Sonstige Aufwendungen	184.956,28
Total Aufwendungen	2.381.331,17
Nettoergebnis	-1.927.102,19
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	7.881.939,17
Realisiertes Ergebnis	5.954.836,98
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3.949.646,23
Gesamtergebnis	2.005.190,75

3-Jahres-Vergleich

boerse.de-Technologiefonds

(in EUR)

Nettovermögen

30.06.2023	35.348.730,31
- Anteilklasse A*	10.637.765,93
- Anteilklasse P*	983,15
- Anteilklasse T*	24.708.998,08
- Anteilklasse V*	983,15
30.06.2024	72.780.126,85
- Anteilklasse A	20.843.882,57
- Anteilklasse P	21.067,54
- Anteilklasse T	51.913.961,50
- Anteilklasse V	1.215,24
30.06.2025	95.853.740,61
- Anteilklasse A	25.698.110,03
- Anteilklasse P	33.582,06
- Anteilklasse T	70.120.754,15
- Anteilklasse V	1.294,37

Anteile im Umlauf

30.06.2023	
- Anteilklasse A*	103.936,874
- Anteilklasse P*	10,000
- Anteilklasse T*	241.406,618
- Anteilklasse V*	10,000
30.06.2024	
- Anteilklasse A	165.664,726
- Anteilklasse P	174,000
- Anteilklasse T	410.517,158
- Anteilklasse V	10,000
30.06.2025	
- Anteilklasse A	192.619,767
- Anteilklasse P	264,108
- Anteilklasse T	520.044,073
- Anteilklasse V	10,000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2023

- Anteilklasse A*	102,35
- Anteilklasse P*	98,32
- Anteilklasse T*	102,35
- Anteilklasse V*	98,32

30.06.2024

- Anteilklasse A	125,82
- Anteilklasse P	121,08
- Anteilklasse T	126,46
- Anteilklasse V	121,52

30.06.2025

- Anteilklasse A	133,41
- Anteilklasse P	127,15
- Anteilklasse T	134,84
- Anteilklasse V	129,44

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

boerse.de-Technologiefonds

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	72.780.126,85
Ausschüttungen	-104.699,20
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	47.430.425,13
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-26.257.302,92
Gesamtergebnis	2.005.190,75
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	95.853.740,61

Anteile im Umlauf

boerse.de-Technologiefonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	165.664,726
- Anteilklasse P	174,000
- Anteilklasse T	410.517,158
- Anteilklasse V	10,000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	59.057,019
- Anteilklasse P	90,943
- Anteilklasse T	301.716,831
- Anteilklasse V	0,000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-32.101,978
- Anteilklasse P	-0,835
- Anteilklasse T	-192.189,916
- Anteilklasse V	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	192.619,767
- Anteilklasse P	264,108
- Anteilklasse T	520.044,073
- Anteilklasse V	10,000

Vermögensinventar per 30.06.2025

boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Computershare (Rg)	AU000000CPU5	AUD	1.366	39,89	23.416	30.423	0,03
IRESS (Rg)	AU000000IRE2	AUD	7.059	8,00	48.036	31.530	0,03
Nextdc (Rg)	AU000000NXT8	AUD	1.477	14,50	12.003	11.957	0,01
Technology One (Rg)	AU000000TNE8	AUD	9.213	41,01	108.226	210.950	0,22
WiseTech Glob (Rg)	AU000000WTC3	AUD	3.197	109,03	160.135	194.615	0,20
Total Aktien in Australien						479.475	0,50
Aktien in Belgien							
Melexis (P)	BE0165385973	EUR	1.055	72,15	104.389	76.118	0,08
Total Aktien in Belgien						76.118	0,08
Aktien in Bermudas							
Alpha & Omega (Rg)	BMG6331P1041	USD	221	25,66	10.062	4.831	0,01
Liberty Global-A (Rg)	BMG611881019	USD	568	10,01	6.205	4.844	0,01
Total Aktien in Bermudas						9.674	0,01
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp (Rg)	KYG017191142	USD	1.079	14,55	12.798	13.374	0,01
Alibaba Grp (Rg)	KYG017191142	HKD	6.420	109,80	96.311	76.497	0,08
Ambarella (Rg)	KYG037AX1015	USD	138	66,07	11.923	7.767	0,01
ASMPT (Rg)	KYG0535Q1331	USD	1.414	7,33	11.785	8.831	0,01
Baidu Sp ADR-A (N)	US0567521085	USD	163	85,76	22.267	11.908	0,01
BTDR (Rg)	KYG114481008	USD	577	11,48	9.649	5.643	0,01
Farfetch-A (Rg)	KY30744W1070	USD	2.682	0,00	9.968	0	0,00
GFS (Rg)	KYG393871085	USD	169	38,20	9.912	5.500	0,01
JD.com Sp ADR-A (N)	US47215P1066	USD	1.270	32,64	57.675	35.313	0,04
JOYY Sp ADR-A (N)	US46591M1099	USD	346	50,91	9.952	15.006	0,02
Meituan-B (Rg)	KYG596691041	HKD	680	125,30	9.789	9.246	0,01
NetEase Sp ADR (N)	US64110W1027	USD	136	134,58	11.859	15.592	0,02
Nio Sp ADS-A (N)	US62914V1061	USD	607	3,43	12.295	1.774	0,00
PDD Sp ADS-A (Rg)	US7223041028	USD	2.004	104,66	209.987	178.673	0,19
Pony AI Sp ADR (N)	US7329081084	USD	625	13,20	10.411	7.028	0,01
Sea Sp ADR-A (N)	US81141R1005	USD	2.645	159,94	262.944	360.382	0,38
StoneCo-A (Rg)	KYG851581069	USD	11.195	16,04	163.253	152.971	0,16
Tencent Holding (Rg)	KYG875721634	HKD	1.386	503,00	62.178	75.655	0,08
Tencent Ms Sp ADR-A (N)	US88034P1093	USD	950	19,49	10.616	15.773	0,02
Trip Com Grp Sp ADS (N)	US89677Q1076	USD	5.749	58,64	245.144	287.188	0,30
XPeng ADS-A (Rg)	US98422D1054	USD	19.604	17,88	330.909	298.602	0,31
Total Aktien in Cayman Inseln						1.582.722	1,65

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in China							
BYD-H (Rg)	CNE100000296	HKD	9.350	122,50	129.870	124.295	0,13
BYD-H (Rg)	CNE100000296	USD	2.055	15,60	23.618	27.310	0,03
Haier Smart-D (Rg)	CNE1000031C1	EUR	6.250	1,83	10.065	11.438	0,01
Total Aktien in China						163.042	0,17
Aktien in Dänemark							
GN Store Nord (B)	DK0010272632	DKK	388	97,50	10.003	5.070	0,01
Netcompan Grp Br/Rg (B)	DK0060952919	DKK	221	270,00	11.906	7.998	0,01
NKT (Rg)	DK0010287663	DKK	580	512,50	40.995	39.841	0,04
Total Aktien in Dänemark						52.909	0,06
Aktien in Deutschland							
1&1 (I)	DE0005545503	EUR	13.591	18,64	225.046	253.336	0,26
7C Solarparken (I)	DE000A11QW68	EUR	4.426	1,78	23.473	7.878	0,01
ABOUT YOU Holding (I)	DE000A3CNK42	EUR	28.359	6,78	186.536	192.274	0,20
adesso (I)	DE000A0Z23Q5	EUR	221	88,80	20.167	19.625	0,02
AIXTRO	DE000A0WMPJ6	EUR	2.560	15,59	71.110	39.910	0,04
Allgeier (N)	DE000A2GS633	EUR	2.330	19,80	52.169	46.134	0,05
ATOSS Software (I)	DE0005104400	EUR	15.041	141,00	1.587.833	2.120.781	2,21
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	53.375	39,78	2.068.964	2.123.258	2,22
CANCOM (I)	DE0005419105	EUR	365	28,05	12.205	10.238	0,01
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	1.243	30,97	23.538	38.496	0,04
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	687	67,20	38.047	46.166	0,05
Eckert&Ziegler (I)	DE0005659700	EUR	1.569	68,15	72.748	106.927	0,11
Elmos Semicond (I)	DE0005677108	EUR	1.929	89,70	138.693	173.031	0,18
Evotec (I)	DE0005664809	EUR	435	7,20	12.242	3.134	0,00
First Sensor (I)	DE0007201907	EUR	175	58,00	10.130	10.150	0,01
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	1.265	27,64	38.007	34.965	0,04
GEA Group	DE0006602006	EUR	333	59,40	12.211	19.780	0,02
HYPOPORT (N)	DE0005493365	EUR	1.698	202,00	418.914	342.996	0,36
Infineon Technolo (N)	DE0006231004	EUR	2.713	36,12	89.962	97.980	0,10
IONOS Gr -Unty (N)	DE000A3E00M1	EUR	1.931	39,90	69.749	77.047	0,08
Jenoptik (N)	DE000A2NB601	EUR	2.985	19,53	89.841	58.297	0,06
Mensch und Maschi (I)	DE0006580806	EUR	189	53,90	9.997	10.187	0,01
Nagarro (N)	DE000A3H2200	EUR	100	60,60	11.926	6.060	0,01
Nemetschek (I)	DE0006452907	EUR	17.237	123,00	1.321.204	2.120.151	2,21
New Work (N)	DE000NWRK013	EUR	868	110,50	99.813	95.914	0,10
Pentixapharm (N)	DE000A40AEG0	EUR	1.569	2,12	10.863	3.326	0,00
PSI AG	DE000A0Z1JH9	EUR	1.483	30,50	42.883	45.232	0,05
SAP	DE0007164600	EUR	112	258,15	9.951	28.913	0,03
Scout24 (N)	DE000A12DM80	EUR	462	117,10	37.913	54.100	0,06
Secunet Sec Netw (I)	DE0007276503	EUR	513	228,50	99.835	117.221	0,12
Siemens Health (N)	DE000SHL1006	EUR	233	47,06	11.745	10.965	0,01
Siltronic (N)	DE000WAF3001	EUR	151	40,70	11.937	6.146	0,01
SUSS MicroTec (N)	DE000A1K0235	EUR	8.684	46,56	351.519	404.327	0,42

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
TeamViewer (I)	DE000A2YN900	EUR	10.479	9,56	155.101	100.127	0,10
United Internet (N)	DE0005089031	EUR	4.677	23,64	111.336	110.564	0,12
Zalando (I)	DE000ZAL1111	EUR	4.663	27,95	183.625	130.331	0,14
Total Aktien in Deutschland						9.065.967	9,46
Aktien in Finnland							
Elisa-A (Rg)	FI0009007884	EUR	2.088	47,08	99.788	98.303	0,10
Metso (Rg)	FI0009014575	EUR	9.131	10,98	89.953	100.258	0,10
Qt Group (Rg)	FI4000198031	EUR	135	57,45	9.978	7.756	0,01
Tietoevry (Rg)	FI0009000277	EUR	454	16,10	11.990	7.309	0,01
Valmet Corporat (Rg)	FI4000074984	EUR	463	26,27	11.868	12.163	0,01
Total Aktien in Finnland						225.790	0,24
Aktien in Frankreich							
Alten (P)	FR0000071946	EUR	90	74,45	11.883	6.701	0,01
Capgemini (P)	FR0000125338	EUR	64	145,05	12.152	9.283	0,01
Dassault Syst (P)	FR0014003TT8	EUR	283	30,73	12.034	8.697	0,01
Edenred (P)	FR0010908533	EUR	456	26,29	23.435	11.988	0,01
Eutelsat Comm. (P)	FR0010221234	EUR	1.621	3,71	10.158	6.014	0,01
Orange (P)	FR0000133308	EUR	2.959	12,92	36.373	38.215	0,04
Soitec (P)	FR0013227113	EUR	63	46,68	9.964	2.941	0,00
Sopra Steria (P)	FR0000050809	EUR	134	206,80	23.313	27.711	0,03
TF1 (P)	FR0000054900	EUR	1.433	8,82	9.868	12.632	0,01
UBISOFT Entertain. (P)	FR0000054470	EUR	504	9,39	10.099	4.731	0,00
VusionGroup (P)	FR0010282822	EUR	387	274,20	70.155	106.115	0,11
Worldline (P)	FR0011981968	EUR	576	3,59	25.737	2.065	0,00
Total Aktien in Frankreich						237.093	0,25
Aktien in Grossbritannien							
Computacenter (Rg)	GB00BV9FP302	GBP	397	24,00	12.210	11.123	0,01
Games Workshop G (Rg)	GB0003718474	GBP	741	162,20	75.315	140.308	0,15
Spectris (Rg)	GB0003308607	GBP	338	38,38	12.029	15.144	0,02
Airtel Afca-144A (Rg)	GB00BKDRYJ47	GBP	28.926	1,80	52.140	60.883	0,06
Alphawave IP (Rg)	GB00BNDRMJ14	GBP	31.842	1,74	57.593	64.753	0,07
Arm Holding Sp ADR (N)	US0420682058	USD	226	161,74	10.481	31.139	0,03
BT Group	GB0030913577	GBP	7.353	1,94	9.944	16.631	0,02
Deliveroo-A (Rg)	GB00BNC5T391	GBP	5.780	1,76	10.039	11.869	0,01
Halma (Rg)	GB0004052071	GBP	453	32,00	12.247	16.922	0,02
Renishaw (Rg)	GB0007323586	GBP	239	28,60	12.075	7.980	0,01
Rezolve AI (Rg)	GB00BQH8G337	USD	3.448	3,08	9.257	9.046	0,01
Sage Grp (Rg)	GB00B8C3BL03	GBP	1.380	12,51	11.982	20.145	0,02
Total Aktien in Grossbritannien						405.942	0,42
Aktien in Guernsey							
Amdocs (Rg)	GB0022569080	USD	113	91,24	9.995	8.783	0,01
Total Aktien in Guernsey						8.783	0,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Hongkong							
Lenovo Group (Rg)	HK0992009065	HKD	8.929	9,42	10.249	9.128	0,01
Total Aktien in Hongkong						9.128	0,01
Aktien in Indien							
Infosys Sp ADR (N)	US4567881085	USD	685	18,53	10.034	10.813	0,01
Total Aktien in Indien						10.813	0,01
Aktien in Irland							
Accenture-A	IE00B4BNMY34	USD	39	298,89	11.795	9.930	0,01
Eaton Corp -NPV- (Rg)	IE00B8KQN827	USD	139	356,99	40.654	42.272	0,04
Seagate Holdings (Rg)	IE00BKVD2N49	USD	151	144,33	11.796	18.566	0,02
TE Connectivity PLC	IE000IVNQZ81	USD	71	168,67	9.973	10.202	0,01
Total Aktien in Irland						80.970	0,08
Aktien in Israel							
Check Point Sftw (Rg)	IL0010824113	USD	194	221,25	23.314	36.565	0,04
CyberArk Softwar (Rg)	IL0011334468	USD	617	406,88	124.296	213.861	0,22
Fiverr Intl (Rg)	IL0011582033	USD	457	29,33	18.020	11.418	0,01
monday.com (Rg)	IL0011762130	USD	60	314,48	9.755	16.074	0,02
Nice Sp ADR (N)	US6536561086	USD	96	168,91	19.886	13.814	0,01
NOVA (Rg)	IL0010845571	USD	958	275,20	173.615	224.592	0,23
Stratasys (Rg)	IL0011267213	USD	3.281	11,47	35.234	32.059	0,03
Tower Semicon In (Rg)	IL0010823792	USD	419	43,35	10.110	15.473	0,02
Wix.com (Rg)	IL0011301780	USD	1.261	158,46	153.660	170.222	0,18
Total Aktien in Israel						734.078	0,77
Aktien in Italien							
Nexi (N)	IT0005366767	EUR	1.375	5,07	12.051	6.977	0,01
Prysmian (N)	IT0004176001	EUR	1.332	60,04	78.135	79.973	0,08
Reply (N)	IT0005282865	EUR	79	146,60	10.163	11.581	0,01
Total Aktien in Italien						98.531	0,10
Aktien in Japan							
Advantest (Rg)	JP3122400009	JPY	6.005	10.655,00	214.869	377.367	0,39
Azbil (Rg)	JP3937200008	JPY	1.648	1.370,00	12.280	13.316	0,01
Ban Nam Holdings (Rg)	JP3778630008	JPY	7.247	5.171,00	188.191	221.019	0,23
BROTHER IND (Rg)	JP3830000000	JPY	1.256	2.491,00	23.565	18.453	0,02
CANON (Rg)	JP3242800005	JPY	957	4.189,00	23.127	23.644	0,02
Capcom	JP3218900003	JPY	560	4.933,00	10.119	16.293	0,02
CyberAgent (Rg)	JP3311400000	JPY	1.128	1.650,00	11.906	10.977	0,01
Digital Garage (Rg)	JP3549070005	JPY	6.561	4.725,00	194.654	182.839	0,19
Fanuc (Rg)	JP3802400006	JPY	360	3.940,00	12.012	8.366	0,01
FUJIFILM Holdings	JP3814000000	JPY	663	3.142,00	12.217	12.286	0,01
Fujitsu (Rg)	JP3818000006	JPY	920	3.515,00	11.741	19.073	0,02
GMO Payment Gate (Rg)	JP3385890003	JPY	144	9.341,00	11.910	7.933	0,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
GREE Holdings (Rg)	JP3274070006	JPY	1.998	521,00	12.314	6.139	0,01
HIRATA (Rg)	JP3795300007	JPY	7.791	1.995,00	111.395	91.671	0,10
HIROSE ELECTRIC (Rg)	JP3799000009	JPY	165	17.460,00	23.599	16.991	0,02
Hitachi Ltd (Rg)	JP3788600009	JPY	7.603	4.205,00	129.568	188.560	0,20
Horiba (Rg)	JP3853000002	JPY	2.379	11.255,00	202.726	157.920	0,16
Hoya (Rg)	JP3837800006	JPY	96	17.155,00	10.214	9.713	0,01
IBIDEN (Rg)	JP3148800000	JPY	1.202	6.347,00	54.890	44.996	0,05
Keyence Corp (Rg)	JP3236200006	JPY	29	57.840,00	11.710	9.893	0,01
KONAMI GROUP (Rg)	JP3300200007	JPY	1.416	22.815,00	135.835	190.538	0,20
Kyocera (Rg)	JP3249600002	JPY	1.708	1.733,50	23.510	17.463	0,02
Makita Corp (Rg)	JP3862400003	JPY	403	4.453,00	10.096	10.584	0,01
MegaChips (Rg)	JP3920860008	JPY	564	5.340,00	10.347	17.763	0,02
MINEBEA MITSUMI (Rg)	JP3906000009	JPY	687	2.116,50	12.386	8.576	0,01
Murata Mfg (Rg)	JP3914400001	JPY	636	2.154,00	12.042	8.080	0,01
Nec (Rg)	JP3733000008	JPY	9.109	4.219,00	104.607	226.662	0,24
NIDEC (Rg)	JP3734800000	JPY	340	2.805,00	11.971	5.625	0,01
Nikon Corp (Rg)	JP3657400002	JPY	1.075	1.480,00	10.156	9.384	0,01
Nintendo	JP3756600007	JPY	263	13.880,00	10.109	21.530	0,02
Nomura Research (Rg)	JP3762800005	JPY	399	5.783,00	12.136	13.609	0,01
NTT (Rg)	JP3735400008	JPY	9.090	154,00	9.837	8.256	0,01
NTT DATA	JP3165700000	JPY	1.463	3.999,00	27.862	34.506	0,04
OBIC (Rg)	JP3173400007	JPY	760	5.611,00	23.422	25.151	0,03
OMRON Corp (Rg)	JP3197800000	JPY	221	3.894,00	12.096	5.076	0,01
ORACLE JAPAN (Rg)	JP3689500001	JPY	192	17.185,00	12.043	19.460	0,02
OTSUKA (Rg)	JP3188200004	JPY	698	2.936,50	12.219	12.089	0,01
Panasonic Holdings (Rg)	JP3866800000	JPY	1.155	1.555,50	10.220	10.596	0,01
Renesas Electro (Rg)	JP3164720009	JPY	11.430	1.789,00	163.482	120.602	0,13
RICOH (Rg)	JP3973400009	JPY	1.512	1.365,50	12.038	12.177	0,01
Rohm (Rg)	JP3982800009	JPY	656	1.837,00	12.008	7.107	0,01
Sanken Electric (Rg)	JP3329600005	JPY	1.656	8.063,00	106.369	78.751	0,08
SCREEN HLDG (Rg)	JP3494600004	JPY	5.185	11.760,00	427.471	359.628	0,38
SCSK (Rg)	JP3400400002	JPY	1.307	4.348,00	27.550	33.517	0,03
SEIKO EPSON (Rg)	JP3414750004	JPY	1.486	1.913,00	22.988	16.766	0,02
SHIFT (Rg)	JP3355400007	JPY	4.170	1.748,00	54.992	42.991	0,04
SONY GROUP (Rg)	JP3435000009	JPY	555	3.730,00	10.051	12.210	0,01
SQUARE ENIX HLDG (Rg)	JP3164630000	JPY	1.165	10.795,00	54.306	74.173	0,08
SUMCO (Rg)	JP3322930003	JPY	847	1.135,00	11.817	5.670	0,01
TDK Corp (Rg)	JP3538800008	JPY	7.830	1.695,50	78.624	78.299	0,08
TIS (Rg)	JP3104890003	JPY	2.924	4.838,00	84.316	83.434	0,09
Tokyo Electron (Rg)	JP3571400005	JPY	714	27.680,00	149.444	116.563	0,12
Toshiba Tec	JP3594000006	JPY	367	2.937,00	12.093	6.357	0,01
Towa (Rg)	JP3555700008	JPY	480	2.015,00	10.137	5.704	0,01
Trend Micro (Rg)	JP3637300009	JPY	1.189	9.977,00	78.346	69.965	0,07
YASKAWA Electric (Rg)	JP3932000007	JPY	355	3.269,00	12.089	6.844	0,01
Yokogawa Electri (Rg)	JP3955000009	JPY	1.360	3.855,00	23.429	30.922	0,03
Total Aktien in Japan						3.244.075	3,38

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Kanada							
ATS (Rg)	CA00217Y1043	CAD	370	43,43	11.891	10.033	0,01
Bitfarms (Rg)	CA09173B1076	USD	15.853	0,84	38.344	11.347	0,01
Blackberry (Rg)	CA09228F1036	USD	1.774	4,58	11.412	6.921	0,01
Blackberry (Rg)	CA09228F1036	CAD	94.073	6,26	380.797	367.682	0,38
CAE (Rg)	CA1247651088	CAD	522	39,91	10.062	13.007	0,01
Call-Wts CSU/Constellation Soft 03/40	CA21037X1345	CAD	7	0,00	0,00	0,00	0,00
Celestica (Rg)	CA15101Q2071	USD	2.963	156,16	259.181	394.168	0,41
CGI SV-A (Rg)	CA12532H1047	CAD	283	143,01	23.389	25.269	0,03
Constellation So (Rg)	CA21037X1006	CAD	669	4.993,20	2.046.635	2.085.636	2,18
HIVE Digital (Rg)	CA4339211035	USD	31.240	1,80	128.964	47.903	0,05
Lightspd Comm-SV (Rg)	CA53229C1077	CAD	755	15,98	10.062	7.533	0,01
Lumine Group (Rg)	CA55027C1068	CAD	744	47,83	9.796	22.218	0,02
Novanta (Rg)	CA67000B1040	USD	313	128,93	46.244	34.378	0,04
Open Text (Rg)	CA6837151068	CAD	312	39,79	12.415	7.751	0,01
POET Technologie (Rg)	CA73044W3021	CAD	2.083	7,11	10.014	9.247	0,01
Shopify-A (Rg)	CA82509L1076	CAD	3.700	157,06	286.803	362.828	0,38
Total Aktien in Kanada						3.405.922	3,55
Aktien in Luxemburg							
Globant (Rg)	LU0974299876	USD	79	90,84	17.846	6.113	0,01
SES Global FDR (B)	LU0088087324	EUR	6.914	6,04	38.846	41.761	0,04
Spotify Tech (Rg)	LU1778762911	USD	574	767,34	252.033	375.215	0,39
Total Aktien in Luxemburg						423.089	0,44
Aktien in Neuseeland							
Xero (Rg)	NZXROE0001S2	AUD	180	179,80	11.792	18.070	0,02
Total Aktien in Neuseeland						18.070	0,02
Aktien in Niederlande							
Adyen (B)	NL0012969182	EUR	6	1.558,40	10.759	9.350	0,01
Asm Int (Rg)	NL0000334118	EUR	186	543,40	71.981	101.072	0,11
ASML Holding	NL0010273215	EUR	3.051	677,60	1.951.188	2.067.358	2,16
Besi Br Rg (B)	NL0012866412	EUR	2.928	127,05	340.339	372.002	0,39
Elastic Br Rg (B)	NL0013056914	USD	100	84,33	9.998	7.184	0,01
Just Eat Takeaw (Rg)	NL0012015705	EUR	7.418	19,43	152.824	144.095	0,15
lastminute.com (B)	NL0010733960	CHF	335	16,20	10.063	5.808	0,01
NXP Semiconducto (B)	NL0009538784	EUR	68	183,00	12.217	12.444	0,01
Qiagen (Rg)	NL0015002CX3	EUR	234	40,89	11.505	9.567	0,01
Redcareharm (B)	NL0012044747	EUR	1.543	93,65	180.412	144.502	0,15
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	1.016	25,95	43.618	26.360	0,03
TomTom Br Rg (B)	NL0013332471	EUR	1.343	4,95	12.057	6.651	0,01
Total Aktien in Niederlande						2.906.393	3,03

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Norwegen							
Kitron (Rg)	NO0003079709	NOK	24.746	62,60	111.931	130.404	0,14
Telenor (Rg)	NO0010063308	NOK	924	156,70	10.017	12.189	0,01
Total Aktien in Norwegen						142.592	0,15
Aktien in Österreich							
ams-OSRAM AG Bearer shares	AT0000A3EPA4	EUR	143	11,50	11.620	1.645	0,00
AT & S Austria Te (I)	AT0000969985	EUR	258	17,08	11.988	4.407	0,00
Kontron (I)	AT0000A0E9W5	EUR	2.891	25,00	55.790	72.275	0,08
Total Aktien in Österreich						78.326	0,08
Aktien in Polen							
11 bit studios (B)	PL11BTS00015	PLN	73	211,40	9.907	3.638	0,00
Asseco Poland (B)	PLSOFTB00016	PLN	4.454	202,20	151.328	212.302	0,22
CDprojekt (B)	PLOPTTC00011	PLN	3.768	280,80	156.220	249.420	0,26
Total Aktien in Polen						465.359	0,49
Aktien in Schweden							
Asmodee Grp-B (Rg)	SE0023615638	SEK	797	125,00	6.929	8.905	0,01
Embracer Grp-B (Rg)	SE0023615885	SEK	2.791	107,96	29.897	26.933	0,03
Ericsson-B	SE0000108656	SEK	5.780	80,94	45.079	41.818	0,04
Evolution (Rg)	SE0012673267	SEK	480	751,60	55.283	32.248	0,03
Hexagon-B (Rg)	SE0015961909	SEK	1.068	95,16	12.136	9.084	0,01
Hexatronic Grp (Rg)	SE0018040677	SEK	59.523	24,85	296.483	132.215	0,14
MilDef Grp (Rg)	SE0016074249	SEK	421	198,30	9.830	7.462	0,01
Mycronic (Rg)	SE0025158629	SEK	4.274	201,80	75.636	77.095	0,08
Verve Grp-A (Rg)	SE0018538068	EUR	89.343	2,50	313.642	223.179	0,23
Viaplay Grp-B (Rg)	SE0012116390	SEK	421	0,72	12.178	27	0,00
Total Aktien in Schweden						558.965	0,58
Aktien in Schweiz							
ABB (N)	CH0012221716	CHF	413	47,31	12.045	20.911	0,02
Accelleron Ind (N)	CH1169360919	CHF	445	55,80	9.530	26.574	0,03
BELIMO Holding (N)	CH1101098163	CHF	12	808,00	10.148	10.377	0,01
Garmin (N)	CH0114405324	USD	92	208,72	9.996	16.358	0,02
Sun Unsp ADS-A (N)	US8679751045	USD	113	56,55	5.841	5.444	0,01
TEMENOS (N)	CH0012453913	CHF	1.600	56,75	100.245	97.175	0,10
Total Aktien in Schweiz						176.838	0,18
Aktien in Spanien							
AmadeusT Grp Br-A (B)	ES0109067019	EUR	215	71,48	12.068	15.368	0,02
Indra Sistemas Br-A (B)	ES0118594417	EUR	4.089	36,86	120.586	150.721	0,16
Total Aktien in Spanien						166.089	0,17

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Südafrika							
Naspers (Rg)	ZAE000325783	ZAR	800	5.515,38	133.160	211.549	0,22
Total Aktien in Südafrika						211.549	0,22
Aktien in Südkorea							
LG Sp.GDR Pfd-144A (Rg) /VZ	US50186Q2021	EUR	515	11,20	9.878	5.768	0,01
Sam Sp GDR Pfd-Unty (Rg) /VZ	US7960502018	USD	2.601	916,00	2.385.015	2.029.627	2,12
SK Hn SpGDR-Unitary (Rg)	US78392B1070	EUR	531	182,50	69.830	96.908	0,10
Total Aktien in Südkorea						2.132.302	2,22
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	67	226,49	9.874	12.927	0,01
Total Aktien in Taiwan						12.927	0,01
Aktien in USA							
3D Systems (Rg)	US88554D2053	USD	925	1,54	10.714	1.214	0,00
A10 Networks (Rg)	US0021211018	USD	883	19,35	9.901	14.555	0,02
ACI Worldwide (Rg)	US0044981019	USD	3.214	45,91	130.475	125.699	0,13
ACM Research-A (Rg)	US00108J1097	USD	2.523	25,90	61.284	55.667	0,06
Adobe Systems	US00724F1012	USD	6.285	386,88	2.532.352	2.071.390	2,16
Advanced Micro D (Rg)	US0079031078	USD	1.533	141,90	212.181	185.313	0,19
Aehr Test System (Rg)	US00760J1088	USD	3.818	12,93	137.675	42.055	0,04
Agilent Tech (Rg)	US00846U1016	USD	87	118,01	10.071	8.746	0,01
Agilysys (Rg)	US00847J1051	USD	1.754	114,64	131.805	171.296	0,18
Airbnb-A (Rg)	US0090661010	USD	105	132,34	11.963	11.838	0,01
Akamai Technolog (Rg)	US00971T1016	USD	227	79,76	22.216	15.424	0,02
Alarm.com Holdin (Rg)	US0116421050	USD	206	56,57	10.093	9.927	0,01
Align Technology (Rg)	US0162551016	USD	258	189,33	82.827	41.612	0,04
Alphabet-A	US02079K3059	USD	13.942	176,23	1.778.421	2.093.077	2,18
Amazon.Com	US0231351067	USD	11.145	219,39	1.513.469	2.082.942	2,17
Amercn Supercond (Rg)	US0301112076	USD	6.725	36,69	154.419	210.194	0,22
AMETEK (Rg)	US0311001004	USD	13.455	180,96	1.933.647	2.074.181	2,16
Amgen (Rg)	US0311621009	USD	226	279,21	58.988	53.755	0,06
Amkor Technology (Rg)	US0316521006	USD	448	20,99	10.120	8.011	0,01
Amphenol-A (Rg)	US0320951017	USD	24.950	98,75	1.621.805	2.098.882	2,19
Analog Devices (Rg)	US0326541051	USD	139	238,02	22.746	28.184	0,03
Angi-A (Rg)	US00183L2016	USD	82	15,26	2.038	1.066	0,00
Ansys (Rg)	US03662Q1058	USD	43	351,22	12.071	12.866	0,01
AppFolio-A (Rg)	US03783C1009	USD	60	230,28	10.185	11.770	0,01
Apple	US0378331005	USD	12.038	205,17	2.014.436	2.104.014	2,20
Applied Material (Rg)	US0382221051	USD	113	183,07	11.943	17.623	0,02
AppLovin-A (Rg)	US03831W1080	USD	1.221	350,08	267.832	364.136	0,38
Arista Ne (Rg)	US0404132054	USD	3.965	102,31	247.843	345.574	0,36
Arlo Tech (Rg)	US04206A1016	USD	10.035	16,96	139.750	144.985	0,15
Array Tech (Rg)	US04271T1007	USD	552	5,90	9.978	2.774	0,00
Asana-A (Rg)	US04342Y1047	USD	6.814	13,50	134.784	78.364	0,08

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Atlassian-A (Rg)	US0494681010	USD	495	203,09	135.193	85.640	0,09
Autodesk Inc (Rg)	US0527691069	USD	55	309,57	11.790	14.504	0,02
Automatic Data P (Rg)	US0530151036	USD	342	308,40	84.037	89.851	0,09
Avnet (Rg)	US0538071038	USD	234	53,08	9.940	10.581	0,01
Axcelis Techs (Rg)	US0545402085	USD	1.070	69,69	173.966	63.524	0,07
Axon Enterprise (Rg)	US05464C1018	USD	561	827,94	326.660	395.678	0,41
Bel Fuse-A (Rg)	US0773472016	USD	135	89,85	10.135	10.333	0,01
Bentley Systms-B (Rg)	US08265T2087	USD	606	53,97	23.363	27.862	0,03
Beyond (Rg)	US6903701018	USD	4.157	6,88	130.645	24.364	0,03
BILL Holding (Rg)	US0900431000	USD	1.973	46,26	175.514	77.752	0,08
Biogen (Rg)	US09062X1037	USD	272	125,59	75.310	29.101	0,03
Biomarin Pharm (Rg)	US09061G1013	USD	754	54,97	69.113	35.308	0,04
Blackbaud (Rg)	US09227Q1004	USD	129	64,21	10.009	7.056	0,01
BlackLine (Rg)	US09239B1098	USD	205	56,62	10.253	9.888	0,01
Block-A (Rg)	US8522341036	USD	143	67,93	11.998	8.275	0,01
Booking Holding (Rg)	US09857L1089	USD	433	5.789,24	1.268.505	2.135.452	2,23
Box-A (Rg)	US10316T1043	USD	1.174	34,17	33.488	34.174	0,04
Braze-A (Rg)	US10576N1028	USD	581	28,10	27.521	13.908	0,01
Brdridg Fncl Sol (Rg)	US11133T1034	USD	401	243,03	69.000	83.020	0,09
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	8.957	275,65	1.067.887	2.103.299	2,19
C3.ai-A (Rg)	US12468P1049	USD	6.873	24,57	200.024	143.857	0,15
Cadence Design (Rg)	US1273871087	USD	7.968	308,15	1.930.319	2.091.664	2,18
Cerence (Rg)	US1567271093	USD	39.771	10,21	435.426	345.918	0,36
Charter Comm-A (Rg)	US16119P1084	USD	26	408,81	11.798	9.055	0,01
Chegg (Rg)	US1630921096	USD	1.256	1,21	10.260	1.295	0,00
CIENA (Rg)	US1717793095	USD	1.712	81,33	131.273	118.614	0,12
Cirrus Logic (Rg)	US1727551004	USD	3.488	104,26	373.480	309.780	0,32
Cisco Systems (Rg)	US17275R1023	USD	272	69,38	12.138	16.076	0,02
Cleanspark (Rg)	US18452B2097	USD	575	11,03	9.402	5.403	0,01
Cloudflare-A (Rg)	US18915M1071	USD	2.330	195,83	298.890	388.701	0,41
Cognex (Rg)	US1924221039	USD	255	31,72	11.835	6.891	0,01
Cognizant Tech So-A (Rg)	US1924461023	USD	177	78,03	11.946	11.766	0,01
Coherent (Rg)	US19247G1076	USD	2.830	89,21	181.850	215.070	0,22
Coinbase Glb-A (Rg)	US19260Q1076	USD	1.187	350,49	220.930	354.411	0,37
Comcast-A (Rg)	US20030N1019	USD	317	35,69	12.004	9.638	0,01
CommVault System (Rg)	US2041661024	USD	1.007	174,33	129.062	149.548	0,16
Confluent-A (Rg)	US20717M1036	USD	308	24,93	9.977	6.541	0,01
Copart (Rg)	US2172041061	USD	748	49,07	23.291	31.268	0,03
CoreWeave A (Rg)	US21873S1087	USD	103	163,06	10.822	14.308	0,01
Corning Inc (Rg)	US2193501051	USD	1.657	52,59	65.825	74.235	0,08
Corpay-B (Rg)	US2199481068	USD	53	331,82	11.682	14.982	0,02
CoStar Group (Rg)	US22160N1090	USD	956	80,40	72.959	65.478	0,07
Couchbase (Rg)	US22207T1016	USD	4.269	24,38	108.260	88.663	0,09
Coupang-A (Rg)	US22266T1097	USD	3.309	29,96	66.452	84.454	0,09
Crown Castl REIT (Rg)	US22822V1017	USD	950	102,73	100.344	83.138	0,09
CrwdStrik Holding-A (Rg)	US22788C1053	USD	876	509,31	258.410	380.073	0,40
Daktronics (Rg)	US2342641097	USD	15.473	15,12	200.470	199.300	0,21

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.
Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Datadog-A (Rg)	US23804L1035	USD	164	134,33	18.148	18.767	0,02
Dayforce (Rg)	US15677J1088	USD	185	55,39	11.719	8.729	0,01
Dell Tech-C (Rg)	US24703L2025	USD	3.532	122,60	318.370	368.885	0,38
Digital Turbine (Rg)	US25400W1027	USD	38.979	5,90	171.041	195.913	0,20
DigitalOcen Holding (Rg)	US25402D1028	USD	236	28,56	10.102	5.742	0,01
Diodes (Rg)	US2545431015	USD	419	52,89	35.048	18.879	0,02
DocuSign (Rg)	US2561631068	USD	658	77,89	55.176	43.660	0,05
Dolby Labs-A (Rg)	US25659T1079	USD	131	74,26	10.036	8.287	0,01
Domo-B (Rg)	US2575541055	USD	2.587	13,97	37.893	30.787	0,03
DoorDash-A (Rg)	US25809K1051	USD	412	246,51	76.527	86.519	0,09
Dropbox-A (Rg)	US26210C1045	USD	1.038	28,60	23.542	25.290	0,03
D-Wave Quant (Rg)	US26740W1099	USD	7.546	14,64	9.901	94.111	0,10
DXC Technology (Rg)	US23355L1061	USD	467	15,29	12.043	6.083	0,01
eBay (Rg)	US2786421030	USD	257	74,46	12.063	16.302	0,02
Electronic Arts (Rg)	US2855121099	USD	180	159,70	23.267	24.488	0,03
Emerson Electric (Rg)	US2910111044	USD	136	133,33	11.920	15.447	0,02
EnerSys (Rg)	US29275Y1029	USD	125	85,77	10.241	9.133	0,01
Enphase Energy (Rg)	US29355A1079	USD	293	39,65	84.250	9.897	0,01
Entegris (Rg)	US29362U1043	USD	114	80,65	10.285	7.832	0,01
EPAM Systems (Rg)	US29414B1044	USD	122	176,82	51.275	18.377	0,02
ExlService Holding (Rg)	US3020811044	USD	227	43,79	9.966	8.468	0,01
Expedia Group (Rg)	US30212P3038	USD	436	168,68	55.051	62.651	0,07
Extreme Networks (Rg)	US30226D1063	USD	7.113	17,95	142.798	108.767	0,11
F5 (Rg)	US3156161024	USD	241	294,32	60.251	60.425	0,06
FactSet Resh Sys (Rg)	US3030751057	USD	54	447,28	23.226	20.576	0,02
Fair Isaac (Rg)	US3032501047	USD	1.332	1.827,96	1.775.479	2.074.203	2,16
Faro Technologie (Rg)	US3116421021	USD	10.153	43,92	328.870	379.872	0,40
Fastenal (Rg)	US3119001044	USD	456	42,00	11.833	16.315	0,02
Fastly-A (Rg)	US31188V1008	USD	9.136	7,06	148.687	54.947	0,06
Fidelity Nationa (Rg)	US31620M1062	USD	124	81,41	11.950	8.600	0,01
First Solar	US3364331070	EUR	118	140,54	28.774	16.584	0,02
First Solar	US3364331070	USD	1.015	165,54	189.198	143.136	0,15
Fiserv Inc (Rg)	US3377381088	USD	14.120	172,41	1.784.347	2.073.851	2,16
Five9 (Rg)	US3383071012	USD	148	26,48	9.815	3.339	0,00
Fluence Energy-A (Rg)	US34379V1035	USD	1.563	6,71	10.158	8.934	0,01
Fortinet (Rg)	US34959E1091	USD	229	105,72	11.828	20.624	0,02
Fox-A (Rg)	US35137L1052	USD	365	56,04	12.072	17.425	0,02
Gen Digital (Rg)	US6687711084	USD	683	29,40	61.587	17.106	0,02
Gentex (Rg)	US3719011096	USD	294	21,99	10.084	5.507	0,01
Gitlab-A (Rg)	US37637K1088	USD	253	45,11	10.100	9.722	0,01
Global Payments (Rg)	US37940X1028	USD	94	80,04	11.967	6.409	0,01
Globalstar (Rg)	US3789735079	USD	459	23,55	9.970	9.208	0,01
GoDaddy-A (Rg)	US3802371076	USD	1.975	180,06	251.730	302.946	0,32
Groupon (Rg)	US3994732069	USD	13.120	33,45	231.682	373.861	0,39
Guidewire Softwa (Rg)	US40171V1008	USD	341	235,45	44.722	68.396	0,07
Harmonic (Rg)	US4131601027	USD	1.470	9,47	20.885	11.859	0,01
HP (Rg)	US40434L1052	USD	366	24,46	11.886	7.626	0,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
HP Enterprise (Rg)	US42824C1099	USD	850	20,45	11.934	14.808	0,02
HubSpot (Rg)	US4435731009	USD	170	556,63	74.674	80.611	0,08
Hut 8 (Rg)	US44812J1043	CAD	23.805	25,37	411.649	377.070	0,39
IAC (Rg)	US44891N2080	USD	156	37,34	9.530	4.962	0,01
IBM	US4592001014	USD	179	294,78	23.358	44.950	0,05
IDT-B (Rg)	US4489475073	USD	280	68,32	10.039	16.296	0,02
IES Holdings (Rg)	US44951W1062	USD	1.557	296,23	307.378	392.914	0,41
Illumina (Rg)	US4523271090	USD	54	95,41	11.743	4.389	0,00
Impinj (Rg)	US4532041096	USD	3.075	111,07	378.240	290.953	0,30
Innodata (Rg)	US4576422053	USD	5.808	51,22	136.219	253.423	0,26
Insight Enterpri (Rg)	US45765U1034	USD	74	138,09	9.936	8.705	0,01
Intel	US4581401001	USD	2.799	22,40	115.535	53.411	0,06
InterDigital (Rg)	US45867G1013	USD	1.092	224,23	128.243	208.592	0,22
Intuit (Rg)	US4612021034	USD	3.131	787,63	1.570.572	2.100.805	2,19
Intuitive Surgic (Rg)	US46120E6023	USD	51	543,41	12.029	23.609	0,02
IPG Photonics (Rg)	US44980X1090	USD	119	68,65	11.930	6.959	0,01
Iridium Comm (Rg)	US46269C1027	USD	2.292	30,17	117.324	58.907	0,06
iRobot (Rg)	US4627261005	USD	849	3,13	49.540	2.264	0,00
Jabil (Rg)	US4663131039	USD	2.067	218,10	250.907	384.040	0,40
Jack Henry & Ass (Rg)	US4262811015	USD	164	180,17	33.371	25.171	0,03
JBT Marel (Rg)	US4778391049	USD	107	120,26	12.071	10.962	0,01
Juniper Networks (Rg)	US48203R1041	USD	435	39,93	12.008	14.797	0,02
Kadant (Rg)	US48282T1043	USD	64	317,45	12.185	17.308	0,02
Keysight Technol (Rg)	US49338L1035	USD	229	163,86	38.648	31.966	0,03
KLA (Rg)	US4824801009	USD	63	895,74	23.071	48.073	0,05
Kyndryl Holding (Rg)	US50155Q1004	USD	10.505	41,96	274.852	375.502	0,39
Lam Research Corp	US5128073062	USD	240	97,34	11.999	19.901	0,02
Lattice Semicond (Rg)	US5184151042	USD	2.040	48,99	152.715	85.137	0,09
Lincoln Elec Holding (N)	US5339001068	USD	167	207,32	23.281	29.494	0,03
Liveperson (Rg)	US5381461012	USD	2.001	1,01	10.096	1.722	0,00
Lumen Tech (Rg)	US5502411037	USD	43.095	4,38	252.072	160.798	0,17
Lumentum Holdingngs (Rg)	US55024U1097	USD	143	95,06	9.803	11.580	0,01
Lyft-A (Rg)	US55087P1049	USD	8.531	15,76	136.562	114.535	0,12
MACOM Technology (Rg)	US55405Y1001	USD	137	143,29	10.156	16.723	0,02
Magnite (Rg)	US55955D1000	USD	10.676	24,12	144.673	219.364	0,23
Manhattan Assoc (Rg)	US5627501092	USD	48	197,47	9.996	8.075	0,01
Mara Holdings (Rg)	US5657881067	USD	25.454	15,68	415.348	340.003	0,35
Marvell Tech (Rg)	US5738741041	USD	1.672	77,40	157.285	110.245	0,12
Match Group (Rg)	US57667L1070	USD	179	30,89	11.570	4.710	0,00
MaxLinear (Rg)	US57776J1007	USD	294	14,21	11.973	3.559	0,00
MercadoLibre (Rg)	US58733R1023	USD	29	2.613,63	30.882	64.569	0,07
Mesa Laboratorie (Rg)	US59064R1095	USD	60	94,22	12.223	4.816	0,01
Facebook-A	US30303M1027	USD	618	738,09	255.546	388.578	0,41
Mettler Toledo I (Rg)	US5926881054	USD	2.027	1.174,72	2.316.319	2.028.469	2,12
Microchip Tech (Rg)	US5950171042	USD	172	70,37	12.098	10.311	0,01
Micron Technolog	US5951121038	USD	1.826	123,25	200.965	191.720	0,20
Microsoft	US5949181045	USD	4.865	497,41	1.565.310	2.061.473	2,15

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Microstrategy-A (Rg)	US5949724083	USD	1.001	404,23	241.496	344.701	0,36
Mitek Systems (Rg)	US6067102003	USD	2.015	9,90	22.468	16.994	0,02
MongoDB-A (Rg)	US60937P1066	USD	496	209,99	176.373	88.728	0,09
Monolithic Power (Rg)	US6098391054	USD	84	731,38	42.060	52.336	0,05
Motorola Soltm (Rg)	US6200763075	USD	5.826	420,46	2.260.518	2.086.775	2,18
NetApp (Rg)	US64110D1046	USD	409	106,55	40.639	37.124	0,04
Netflix	US64110L1061	USD	1.851	1.339,13	1.885.892	2.111.590	2,20
Netgear (Rg)	US64111Q1040	USD	7.915	29,07	199.626	196.009	0,20
Netscout Systems (Rg)	US64115T1043	USD	715	24,81	23.807	15.112	0,02
Nutanix-A (Rg)	US67059N1081	USD	5.204	76,44	286.646	338.874	0,35
NVIDIA	US67066G1040	USD	15.609	157,99	1.068.085	2.100.802	2,19
Okta-A (Rg)	US6792951054	USD	410	99,97	43.756	34.917	0,04
ON Semiconductor (Rg)	US6821891057	USD	1.205	52,41	82.923	53.800	0,06
OneSpan (Rg)	US68287N1000	USD	23.253	16,69	341.054	330.610	0,34
Onto Innovation (Rg)	US6833441057	USD	1.790	100,93	250.535	153.905	0,16
Oracle (Rg)	US68389X1054	USD	160	218,63	12.111	29.800	0,03
PagerDuty (Rg)	US69553P1003	USD	649	15,28	18.252	8.448	0,01
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	3.085	136,32	238.647	358.257	0,37
Palo Alto Net (Rg)	US6974351057	USD	820	204,64	104.628	142.950	0,15
Paychex Inc (Rg)	US7043261079	USD	182	145,46	23.116	22.553	0,02
Paycom Software (Rg)	US70432V1026	USD	231	231,40	83.678	45.536	0,05
Paylocity Holdin (Rg)	US70438V1061	USD	54	181,19	9.985	8.335	0,01
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	127	74,32	11.950	8.041	0,01
Pegasystems	US7055731035	USD	2.052	54,13	98.356	94.623	0,10
Plexus Corp (Rg)	US7291321005	USD	107	135,31	9.950	12.334	0,01
Power Integratio (Rg)	US7392761034	USD	150	55,90	10.370	7.143	0,01
Progress Softwar (Rg)	US7433121008	USD	202	63,84	9.968	10.986	0,01
Proto Labs (Rg)	US7437131094	USD	262	40,04	12.963	8.937	0,01
PTC (Rg)	US69370C1009	USD	471	172,34	57.538	69.149	0,07
Pure Storage-A (Rg)	US74624M1027	USD	1.831	57,58	93.431	89.813	0,09
Q2 Holdings (Rg)	US74736L1098	USD	4.430	93,59	297.265	353.194	0,37
Qorvo (Rg)	US74736K1016	USD	115	84,91	11.957	8.318	0,01
Qualcomm (Rg)	US7475251036	USD	309	159,26	56.163	41.922	0,04
Qualys (Rg)	US74758T3032	USD	1.233	142,87	193.291	150.067	0,16
QuinStreet (Rg)	US74874Q1004	USD	11.639	16,10	188.503	159.633	0,17
RadNet (Rg)	US7504911022	USD	6.475	56,91	345.616	313.913	0,33
Rambus (Rg)	US7509171069	USD	2.443	64,02	107.504	133.235	0,14
Rapid7 (Rg)	US7534221046	USD	182	23,13	12.053	3.586	0,00
Regeneron Pharma	US75886F1075	USD	103	525,00	73.681	46.066	0,05
RingCentral-A (Rg)	US76680R2067	USD	234	28,35	11.494	5.651	0,01
Robinhood Mkts-A (Rg)	US7707001027	USD	5.264	93,63	228.940	419.867	0,44
Rockwell Automat (Rg)	US7739031091	USD	48	332,17	11.863	13.583	0,01
Roku-A (Rg)	US77543R1023	USD	2.718	87,89	231.004	203.502	0,21
Salesforce (Rg)	US79466L3024	USD	64	272,69	11.786	14.867	0,02
Sandisk (Rg)	US80004C2008	USD	380	45,35	17.559	14.681	0,02
Scansource (Rg)	US8060371072	USD	246	41,81	10.064	8.762	0,01
Schrodinger (Rg)	US80810D1037	USD	340	20,12	9.706	5.828	0,01

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.
Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Semtech (Rg)	US8168501018	USD	2.270	45,14	142.355	87.291	0,09
SentinelOne-A (Rg)	US81730H1095	USD	472	18,28	10.189	7.350	0,01
ServiceNow (Rg)	US81762P1021	USD	2.393	1.028,08	1.785.594	2.095.801	2,19
Shutterstock (Rg)	US8256901005	USD	875	18,96	57.738	14.133	0,01
Silicon Laborato (Rg)	US8269191024	USD	267	147,36	44.959	33.517	0,03
SiriusXM Hold (Rg)	US8299331004	USD	370	22,97	23.590	7.240	0,01
Skyworks Solutio (Rg)	US83088M1027	USD	109	74,52	11.988	6.920	0,01
Snap-A (Rg)	US83304A1060	USD	13.719	8,69	202.563	101.560	0,11
Snowflake (Rg)	US8334451098	USD	112	223,77	18.278	21.350	0,02
SoFi Tech (Rg)	US83406F1021	USD	26.530	18,21	347.519	411.555	0,43
SolarEdge Tech (Rg)	US83417M1045	USD	267	20,40	52.033	4.640	0,00
Sonos (Rg)	US83570H1086	USD	533	10,81	11.757	4.908	0,01
SPS Comm (Rg)	US78463M1071	USD	62	136,09	10.094	7.188	0,01
SS&C Tech Holdings (Rg)	US78467J1007	USD	202	82,80	12.076	14.248	0,01
Sunrun (Rg)	US86771W1053	USD	5.560	8,18	103.028	38.744	0,04
Synaptics (Rg)	US87157D1090	USD	84	64,82	12.017	4.638	0,00
Synopsys (Rg)	US8716071076	USD	4.862	512,68	1.998.123	2.123.448	2,22
T1 Energy (Rg)	US35834F1049	USD	983	1,23	10.084	1.030	0,00
Take-Two Interac (Rg)	US8740541094	USD	97	242,85	11.961	20.067	0,02
Teledyne Tech (Rg)	US8793601050	USD	31	512,31	12.159	13.529	0,01
Tenable Holdings (Rg)	US88025T1025	USD	282	33,78	11.565	8.115	0,01
Teradata (Rg)	US88076W1036	USD	348	22,31	12.600	6.614	0,01
Teradyne (Rg)	US8807701029	USD	328	89,92	40.434	25.125	0,03
Tesla (Rg)	US88160R1014	USD	1.256	317,66	411.129	339.885	0,35
Texas Instrument (Rg)	US8825081040	USD	11.729	207,62	1.909.528	2.074.486	2,16
The Trade Desk-A (Rg)	US88339J1051	USD	487	71,99	28.735	29.866	0,03
The Western Unio (Rg)	US9598021098	USD	756	8,42	12.097	5.423	0,01
T-Mobile US (Rg)	US8725901040	USD	10.455	238,26	1.714.681	2.122.050	2,21
Tradeweb Mkts-A (Rg)	US8926721064	USD	110	146,40	10.073	13.719	0,01
Trimble (Rg)	US8962391004	USD	179	75,98	12.064	11.586	0,01
TripAdvisor (Rg)	US8969452015	USD	5.276	13,05	129.813	58.654	0,06
TTM Technologies (Rg)	US87305R1095	USD	1.042	40,82	27.288	36.234	0,04
Twilio-A (Rg)	US90138F1021	USD	3.652	124,36	406.067	386.894	0,40
Tyler Technologi (Rg)	US9022521051	USD	77	592,84	36.680	38.887	0,04
Uber Tech (Rg)	US90353T1007	USD	4.291	93,30	272.509	341.052	0,36
Ubiquiti (Rg)	US90353W1036	USD	1.054	411,65	329.868	369.615	0,39
Unisys (Rg)	US9092143067	USD	26.187	4,53	179.013	101.057	0,11
Unity Software (Rg)	US91332U1016	USD	1.130	24,20	37.607	23.296	0,02
Universal Displa (Rg)	US91347P1057	USD	75	154,46	9.947	9.869	0,01
Upstart Holdings (Rg)	US91680M1071	USD	7.023	64,68	334.791	386.966	0,40
Upwork (Rg)	US91688F1049	USD	2.771	13,44	43.330	31.726	0,03
Varonis Systems (Rg)	US9222801022	USD	8.328	50,75	330.189	360.045	0,38
Veeva Systems-A (Rg)	US9224751084	USD	109	287,98	23.350	26.740	0,03
Verisign (Rg)	US92343E1029	USD	125	288,80	27.572	30.753	0,03
Verisk Analytics (Rg)	US92345Y1064	USD	121	311,50	23.345	32.109	0,03
Vertex Pharmaceu (Rg)	US92532F1003	USD	260	445,20	77.307	98.607	0,10
Vertiv Holdings-A (Rg)	US92537N1081	USD	3.594	128,41	253.782	393.149	0,41

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands- wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Vicor (Rg)	US9258151029	USD	1.083	45,36	69.625	41.849	0,04
Wayfair-A (Rg)	US94419L1017	USD	2.867	51,14	187.988	124.902	0,13
Western Digital (Rg)	US9581021055	USD	1.139	63,99	54.294	62.089	0,06
Wolfspeed (Rg)	US9778521024	USD	315	0,40	10.095	107	0,00
Workday-A (Rg)	US98138H1014	USD	73	240,00	11.621	14.925	0,02
Workiva-A (Rg)	US98139A1051	USD	137	68,45	10.132	7.989	0,01
Xerox Holdings (Rg)	US98421M1062	USD	695	5,27	11.957	3.120	0,00
Xometry-A (Rg)	US98423F1093	USD	13.163	33,79	415.832	378.899	0,40
Yelp (Rg)	US9858171054	USD	2.626	34,27	100.211	76.664	0,08
Zebra Tech -A- (Rg)	US9892071054	USD	37	308,36	11.881	9.719	0,01
Zeta Gbl Holding-A (Rg)	US98956A1051	USD	682	15,49	10.094	8.999	0,01
Zoom Com-A (Rg)	US98980L1017	USD	106	77,98	11.570	7.042	0,01
Zscaler (Rg)	US98980G1022	USD	1.418	313,94	282.614	379.230	0,40
Total Aktien in USA						66.871.613	69,76
Aktien in Zypern							
Theon Intl (Rg)	CY0200751713	EUR	3.226	30,45	97.682	98.232	0,10
Total Aktien in Zypern						98.232	0,10
Total Aktien						94.153.377	98,23
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						94.153.377	98,23
Total Wertpapiere						94.153.377	98,23
Bankguthaben						1.829.823	1,91
Sonstige Vermögenswerte						23.723	0,02
Gesamtvermögen						96.006.923	100,16
Verbindlichkeiten						-153.182	-0,16
Nettovermögen						95.853.741	100,00

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Jahresbericht boerse.de-Technologiefonds

Derivative Finanzinstrumente

Zum 30.06.2025 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Anhang)

1. Allgemeine Angaben

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

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

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

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

2.3 Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögens

3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 30. Juni 2025 bewertet.

3.2 Bankguthaben

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

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
1.829.823,39	EUR	1.829.823,39

3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Risikomanagementgebühr, die Taxe d'Abonnement, die Investmentmanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung und die Zentralverwaltungsvergütung.

4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Transaktionskosten

- Anteilklasse A:	EUR	18.035,76
- Anteilklasse P:	EUR	19,89
- Anteilklasse T:	EUR	47.916,52
- Anteilklasse V:	EUR	0,07

Performance Fee

- Anteilklasse A:	EUR	209.158,10	0,81 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse P:	EUR	192,76	0,57 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse T:	EUR	583.285,30	0,83 % vom Klassenvermögen
- Anteilklasse V:	EUR	9,58	0,74 % vom Klassenvermögen

Sonstige Aufwendungen

Administrationskosten	EUR	-6.807,56
Lizenzgebühr	EUR	-8.222,94
Veröffentlichungskosten	EUR	-126,4
Mehrwertsteuer	EUR	-21.294,36
Informationsstelle	EUR	-3.589,23
Migrationskosten	EUR	12.144,36
Marketing	EUR	-117.143,72
Gesetzliche Berichterstattung	EUR	-6.114,81
AML & Compliance	EUR	-10.500,00
Fremde Depotgebühren	EUR	-22.800,00
Bankspesen	EUR	-501,47
Summe	EUR	-184.956,28

5. Besteuerung des Fonds

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

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

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

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

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

6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Fonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 30. Juni 2025 angewandt:

EUR 1	entspricht AUD	1,791068
EUR 1	entspricht CAD	1,601646
EUR 1	entspricht CHF	0,934400
EUR 1	entspricht DKK	7,460875
EUR 1	entspricht GBP	0,856619
EUR 1	entspricht HKD	9,214990
EUR 1	entspricht JPY	169,551805
EUR 1	entspricht NOK	11,879275
EUR 1	entspricht PLN	4,242067
EUR 1	entspricht SEK	11,187472
EUR 1	entspricht USD	1,173869
EUR 1	entspricht ZAR	20,857143

7. Ausschüttungen

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

Ex-Tag	EUR pro Anteil
26.07.2024	0,63

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

Ex-Tag	EUR pro Anteil
26.07.2024	0,60

8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. Juli 2024 wurde die Funktion der Verwaltungsgesellschaft des Fonds boerse.de-Technologiefonds von der IPConcept (Luxembourg) S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH übertragen. Im Zuge des Wechsels der Verwaltungsgesellschaft wechselt der Wirtschaftsprüfer des Fonds von KPMG Audit S.à r.l. auf PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative.

Gleichzeitig wurden die Funktionen der Register-, Transfer- und Zentralverwaltungsstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA und die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Bank (Luxembourg) SA übertragen.

Desweiteren wechseln zum 1. Juli 2024 die Funktionen der Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer von der DZ PRIVATBANK S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH.

9. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Fusion

Die Anteilklasse P („übertragende Anteilklasse“) ist am 15. Oktober 2025 auf die Anteilklasse A („übernehmende Anteilklasse“) übertragen worden. Sowohl die übertragende als auch die übernehmende Anteilklasse sind Anteilklassen des Fonds, ein FCP Mono-Fonds, der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft geht nach derzeitigem Stand davon aus, dass die Fusion keine Auswirkungen auf das Portfolio, die Anlageziele, die Anlagestrategie sowie die Wertentwicklung der aufnehmenden Anteilklasse hat.

Die wesentlichen Merkmale von übertragender und übernehmender Anteilklasse stimmen, wie in nach-folgender Tabelle dargestellt, weitestgehend überein.

Fondsname	boerse.de-Technologiefonds		boerse.de-Technologiefonds	
Anteilklasse	P übertragende Anteilklasse		A übernehmende Anteilklasse	
ISIN/WKN	ISIN	WKN	ISIN	WKN
	LU2479335908	TMG4TP	LU2479335817	TMG4TA
Verwaltungsgesellschaft	Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH		Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH	
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,09% p.a.		Bis zu 0,09% p.a.	
Fondsmanager	boerse.de Vermögensverwaltung GmbH		boerse.de Vermögensverwaltung GmbH	
Fondsmanagementvergütung	Bis zu 1,80% p.a.		Bis zu 1,40% p.a.	
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5%		Keiner	
Rücknahmeabschlag	Keiner		Keiner	
Umtauschprovision	Keine		Keine	
Service Fee	Keine		Keine	
Taxe d'abonnement	0,05% p.a.		0,05% p.a.	

Fondsname	boerse.de-Technologiefonds	boerse.de-Technologiefonds
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Erfolgsabhängige Vergütung	Bis zu 8% der Anteilwertentwicklung p.a.	Bis zu 10% der Anteilwertentwicklung p.a.
Anlegerprofil	Spekulativ	Spekulativ
Risikoindikator (SRI)	4	4
Orderannahme	16:00 MEZ	16:00 MEZ
Preisfeststellung	Am nächsten Tag (next day pricing)	Am nächsten Tag (next day pricing)
Mindestanlagesumme	Keine	Keine
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Geschäftsjahr	01.07. – 30.06.	01.07. – 30.06.
Fondsdomizil	Luxemburg	Luxemburg
Vertriebsländer	Deutschland Österreich	Deutschland Österreich

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
boerse.de-Technologiefonds

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des boerse.de-Technologiefonds (der „Fonds“) zum 30. Juni 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensrechnung zum 30. Juni 2025;
- der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Vermögensinventar zum 30. Juni 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

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

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

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

Luxemburg, 27. Oktober 2025

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:

3D5A8A808742496...

Björn Ebert

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

1. Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

2. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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

3. Angaben zum Risikomanagement

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

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

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

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

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

4. Vergütungspolitik

4.1 Vergütungspolitik der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH

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

Die Gesamtsumme, der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 gezahlten Vergütungen beträgt 5,71 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 Vergütungen an Mitarbeiter (in Mio EUR):	5,71
davon fix:	4,89
davon variabel:	0,82
 Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer:	 62
 Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütungen an Risktaker (in Mio. EUR)*:	 4,47
davon an Geschäftsführer:	0,87
davon an sonstige Führungskräfte:*	2,75
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion:*	3,01
davon an übrige Risktaker:	0,94
 Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2024 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR)	 0,45

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

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

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen eines jährlichen Reviews überprüft.

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

Die Geschäftsführung hat das Portfoliomanagement an die boerse.de Vermögensverwaltung GmbH, Rosenheim ausgelagert.

Angaben zur Mitarbeitervergütung delegierter Funktionen des Fonds während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024:

Gesamtsumme der von der delegierten Funktion gezahlten Vergütung	557.183,86 EUR
--	----------------

davon feste Vergütung:	557.183,86 EUR
------------------------	----------------

davon variable Vergütung:	0,00 EUR
---------------------------	----------

direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
--	----------

Anzahl der Mitarbeiter:	6,92
-------------------------	------

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

Vertriebsländer

Der Fonds wird zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern vertrieben:

- Deutschland
- Luxemburg
- Österreich

Steuerliche Transparenz

Der Fonds ist zum Berichtsstichtag in folgenden Ländern steuerlich transparent:

- Deutschland
- Österreich

Anlegerinformationen

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

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung (ungeprüft)

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

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

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