KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

EM Digital Leaders

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**22.489.401,16**	**100,39**
1. Aktien	21.461.620,90	95,80
Bermuda	151.092,62	0,67
Brit. Jungfern-Inseln	134.025,68	0,60
Canada	157.569,22	0,70
China	2.314.578,29	10,33
Kaimaninseln	5.773.791,62	25,77
Kasachstan	1.064.317,70	4,75
Kolumbien	729.544,26	3,26
Malta	293.386,00	1,31
Niederlande	1.207.881,39	5,39
Polen	462.532,00	2,06
Rußland	2,48	0,00
Südafrika	553.329,61	2,47
Südkorea	5.222.827,82	23,31
Taiwan	1.587.444,02	7,09
Türkei	753.090,08	3,36
Ungarn	258.254,88	1,15
USA	489.974,37	2,19
Zypern	307.978,86	1,37
2. Investmentanteile	743.909,64	3,32
USD	743.909,64	3,32
3. Derivate	-70.536,65	-0,31
4. Bankguthaben	254.989,56	1,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	99.417,71	0,44
II. Verbindlichkeiten	**-86.329,49**	**-0,39**
III. Fondsvermögen	**22.403.071,67**	**100,00**

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**22.205.530,54**	**99,12**
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**20.851.872,49**	**93,08**
Aktien							**EUR**		**20.851.872,49**	**93,08**
Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.	CA46579R1047		STK	23.000	23.000	0	CAD	11,110	157.569,22	0,70
Theon International PLC Namens-Aktien CY1	CY0200751713		STK	10.321	0	0	EUR	29,840	307.978,64	1,37
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142		STK	50.000	10.000	0	HKD	92,850	517.864,51	2,31
BIREN TECHNOLOGY CO. Ltd. Registered Shares Cl.H 0,02	CNE100007DD8		STK	60.000	60.000	0	HKD	61,200	409.606,57	1,83
CGN New Energy Holdings Co.Ltd Registered Shares HD -,0001	BMG202981087		STK	630.000	630.000	0	HKD	2,150	151.092,62	0,67
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares H HD 1	CNE100006WS8		STK	6.000	0	2.000	HKD	702,000	469.842,83	2,10
Knowledge Atlas Tech JSC Ltd. Registered Shares HD-,10	CNE100007DH9		STK	3.000	8.600	5.600	HKD	2.104,000	704.094,95	3,14
Montage Technology Co. Ltd. Registered Shares H HD 1	CNE100007DX6		STK	7.500	7.500	0	HKD	464,600	388.691,20	1,73
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	2.500	0	0	HKD	429,800	119.859,00	0,54
Weichai Power Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004L9		STK	90.000	30.000	0	HKD	34,100	342.342,74	1,53
Xinyi Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	VGG9833A1049		STK	1.350.000	1.350.000	0	HKD	0,890	134.025,68	0,60
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	474.000	0	0	HKD	2,060	108.920,54	0,49
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	HU0000061726		STK	2.000	2.000	0	HUF	45.950,000	258.254,88	1,15
Doosan Robotics Inc. Registered Shares SW 500	KR7454910001		STK	6.500	6.500	0	KRW	90.300,000	331.478,61	1,48
Kiwoom Securities Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7039490008		STK	1.500	1.500	0	KRW	343.000,000	290.562,64	1,30
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003		STK	10.500	0	0	KRW	334.000,000	1.980.569,86	8,84
SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	KR7000660001		STK	1.208	0	292	KRW	2.650.000,000	1.807.870,04	8,07
SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7402340004		STK	430	430	0	KRW	1.697.000,000	412.101,98	1,84
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	6.000	18.000	12.000	PLN	331,250	462.532,00	2,06
Renaissance Insurance Grp.PJS Registered Shares RL -,01	RU000A0ZZM04		STK	150.000	0	0	RUB	0,000	0,17	0,00
Sankt-Peterburgskaya Birzh.OAO Registered Shares RL 3,75	RU000A0JQ9P9		STK	9.454	0	0	RUB	0,000	0,01	0,00
Sberbank of Russia PJSC Namensaktien RL 3	RU0009029540		STK	100.000	0	0	RUB	0,000	0,11	0,00
PC Partner Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6956A1013		STK	300.000	300.000	0	SGD	2,890	586.484,48	2,62
Aselsan Elektronik Sa.V.Tic.AS Namens-Aktien TN 1	TRAASELS91H2		STK	65.000	65.000	0	TRY	345,000	420.533,67	1,88
Astor Enerji A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREASTR00013		STK	64.136	64.136	0	TRY	276,500	332.556,41	1,48
EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	US26853E1029		STK	20.000	0	0	USD	6,550	114.590,62	0,51
Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	US36118L1061		STK	4.300	3.000	1.700	USD	93,740	352.590,97	1,57
GDS Holdings Ltd Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/8 o.N	US36165L1089		STK	10.000	0	5.000	USD	30,030	262.683,69	1,17
Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	KYG4124C1096		STK	55.000	0	0	USD	3,770	181.376,84	0,81
Grupo Cibest S.A. Reg.Shs (Sp.ADRs)/4 o.N.	US40090E1064		STK	10.500	0	0	USD	79,430	729.544,26	3,26

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
HeadHunter Group PLC Reg.Sh.(Spons.ADRs)1/ EO-,002	US42207L1061		STK	2.500	0	0	USD	0,000	0,22	0,00
Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,0000025	KYG4R20B1074		STK	35.000	35.000	0	USD	5,430	166.243,88	0,74
Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	US48581R2058		STK	7.700	3.000	0	USD	86,640	583.561,93	2,60
Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	US63253R2013		STK	8.000	9.000	1.000	USD	68,700	480.755,77	2,15
Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	US49639K1016		STK	30.000	30.000	0	USD	9,050	237.491,25	1,06
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	330	200	130	USD	1.697,390	489.974,37	2,19
Nebius Group N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	5.000	0	1.500	USD	276,170	1.207.881,39	5,39
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	71.000	6.000	35.000	USD	13,360	829.741,08	3,70
Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	US68373M1071		STK	30.000	5.000	10.000	USD	19,830	520.381,39	2,32
Pony AI Inc. Reg.Shares A (Sp.ADRs)/1 o.N.	US7329081084		STK	60.000	20.000	0	USD	6,950	364.765,57	1,63
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882		STK	25	350	325	USD	5.390,000	117.870,89	0,53
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005		STK	9.100	4.000	0	USD	95,830	762.817,53	3,40
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	3.800	1.500	0	USD	477,570	1.587.444,02	7,09
Waterdrop Inc. Reg.Shares (ADS)/10 Cl.A o.N.	US94132V1052		STK	324.353	0	0	USD	1,130	320.607,85	1,43
Capitec Bank Holdings Ltd. Registered Shares RC-,01	ZAE000035861		STK	1.600	0	0	ZAR	4.750,130	405.712,27	1,81
Easy Investment Holdings Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000185526		STK	1.520.672	1.520.672	0	ZAR	1,660	134.752,34	0,60
Harmony Gold Mining Co. Ltd. Registered Shares RC -,50	ZAE000015228		STK	964	32.000	31.036	ZAR	250,000	12.865,00	0,06
Weaver Fintech Ltd. Registered Shares RC -,01	MT0000850108		STK	100.000	100.000	0	ZAR	54,960	293.386,00	1,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**295.674,42**	**1,32**
Aktien							**EUR**		**295.674,42**	**1,32**
DiDi Global Inc. Reg. Shares(Sp.ADRs)/0,25 o.N.	US23292E1082		STK	100.900	20.000	0	USD	3,350	295.674,42	1,32
Nichtnotierte Wertpapiere							**EUR**		**314.073,99**	**1,40**
Aktien							**EUR**		**314.073,99**	**1,40**
OE Solutions Co. Ltd. Registered Shares SW500	KR7138080007		STK	20.000	20.000	0	KRW	25.000,000	282.373,80	1,26
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080		STK	25.000	0	0	USD	0,000	2,19	0,00
Zenvia Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00005	KYG9889V1014		STK	323.546	0	0	USD	0,112	31.698,00	0,14

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile							**EUR**		**743.909,64**	**3,32**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**743.909,64**	**3,32**
KrSh-ICBCUBS SSE St.Mkt 50 Idx Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BKPJY434		ANT	25.000	30.000	5.000	USD	34,018	743.909,64	3,32
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**22.205.530,54**	**99,12**
Derivate							**EUR**		**-70.536,65**	**-0,31**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-70.536,65**	**-0,31**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-70.536,65**	**-0,31**
FUTURE MSCI KOREA IND. NR DL FUT 18.09.26 EUREX		185	USD	Anzahl 25					-70.536,65	-0,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**254.989,56**	**1,14**
Bankguthaben							**EUR**		**254.989,56**	**1,14**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	34.458,11			%	100,000	34.458,11	0,15
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			PLN	80,16			%	100,000	18,65	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			RON	235,17			%	100,000	44,91	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			SEK	529,71			%	100,000	47,88	0,00

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			GBP	510,24			%	100,000	592,48	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			HKD	150.508,86			%	100,000	16.789,06	0,07
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			SGD	342,73			%	100,000	231,84	0,00
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	230.330,57			%	100,000	201.478,81	0,90
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			ZAR	24.874,14			%	100,000	1.327,82	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**99.417,71**	**0,44**
Zinsansprüche			EUR	515,27					515,27	0,00
Dividendenansprüche			EUR	25.159,09					25.159,09	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	3.206,70					3.206,70	0,01
Variation Margin			EUR	70.536,65					70.536,65	0,31
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-86.329,49**	**-0,39**
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.947,15					-74.947,15	-0,33
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.482,34					-2.482,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.400,00					-8.400,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen							**EUR**		**22.403.071,67**	**100,00** **1)**
EM Digital Leaders - Anteilklasse R										
Anteilwert							EUR		135,71	
Ausgabepreis							EUR		139,78	
Rücknahmepreis							EUR		135,71	
Anzahl Anteile							STK		97.067	

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
EM Digital Leaders - Anteilklasse I										
Anteilwert							EUR		1.403,93	
Ausgabepreis							EUR		1.403,93	
Rücknahmepreis							EUR		1.403,93	
Anzahl Anteile							STK		6.575	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6217000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8612000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,9647000	= 1 EUR (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	355,8500000	= 1 EUR (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1770,7025000	= 1 EUR (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2970000	= 1 EUR (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	5,2360000	= 1 EUR (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	89,6269000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0642000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4783000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	53,3251000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	18,7330000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	0	30.000	
Banco BBVA Argentina S.A. Reg. Shs (Spons. ADRs)/3 AP 1	US0589341009	STK	0	19.000	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	0	32.000	
Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US22266T1097	STK	0	10.000	
CSG N.V. Aand.aan toonder EO -,01	NL0015073TS8	STK	21.000	21.000	
Datawalk S.A. Inhaber-Aktien B-H ZY -,10	PLPILAB00012	STK	0	3.525	
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	0	5.500	
DRDGold Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000058723	STK	180.000	180.000	
Ero Copper Corp. Registered Shares o.N.	CA2960061091	STK	15.500	15.500	
Gold Fields Ltd. Registered Shares RC -,50	ZAE000018123	STK	10.000	10.000	
Grupo Financiero Galicia S.A. Reg. Shs B (Sp. ADRs)/10 AP 1	US3999091008	STK	0	5.000	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	0	2.000	
ICICI Bank Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/2 IR 10	US45104G1040	STK	0	3.000	
Kanzhun Ltd. Reg.Shs(Spons.ADS)/2 Cl.A o.N.	US48553T1060	STK	0	10.000	
Kasikornbank PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0016010017	STK	0	50.000	
Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	KYG532631028	STK	0	60.000	
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	0	10.000	
MINIMAX GROUP INC. Registered Shares o.N.	KYG6181S1093	STK	1.500	1.500	
PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	US7223041028	STK	0	3.000	
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	0	8.000	
PT Bank Jago Tbk Registered Shares RP100	ID1000136708	STK	0	1.500.000	
R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02	PLR220000018	STK	0	2.000	
SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	PLSHPR000021	STK	0	28.000	
VIGO Photonics S.A. Inhaber-Aktien A,C ZY 1	PLVIGOS00015	STK	0	1.267	
XP Inc. Registered Shares LS -,00001	KYG982391099	STK	0	6.500	

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, HANG SENG TECH, MSCI KOREA NR USD, MSCI TAIWAN NR DL, NASDAQ-100)		EUR			28.858,88
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): NASDAQ-100)		EUR			58.267,65

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
EM Digital Leaders - Anteilklasse R	keine	3,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
EM Digital Leaders - Anteilklasse I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**99,12**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,31**

Sonstige Angaben

EM Digital Leaders - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	135,71
Ausgabepreis	EUR	139,78
Rücknahmepreis	EUR	135,71
Anzahl Anteile	STK	97.067

EM Digital Leaders - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	1.403,93
Ausgabepreis	EUR	1.403,93
Rücknahmepreis	EUR	1.403,93
Anzahl Anteile	STK	6.575

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum		**Währung**	
Anteilklasse R	01.04.2021	Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	01.04.2021	Anteilklasse I	Euro
Erstausgabepreis		**Ertragsverwendung**	
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag	Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag	Anteilklasse I	Thesaurierend
Ausgabeaufschlag		**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**	
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %	Anteilklasse R	A2QK5J / DE000A2QK5J1
Anteilklasse I	derzeit 0,00 %	Anteilklasse I	A2QK5K / DE000A2QK5K9
Rücknahmeabschlag			
Anteilklasse R	keiner		
Anteilklasse I	keiner		
Erwerbsbeschränkungen			
Anteilklasse R	keine		
Anteilklasse I	keine		
Mindesterstanlagesumme			
Anteilklasse R	keine		
Anteilklasse I	EUR 100.000		
Verwaltungsvergütung			
Anteilklasse R	derzeit 1,75 % p.a.		
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.		
Verwahrstellenvergütung			
Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.		
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.		
Erfolgsabhängige Vergütung			
Anteilklasse R	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® NDR (EUR)		
Anteilklasse I	15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World® NDR (EUR)		

Halbjahresbericht
EM Digital Leaders

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:
Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
https://www.abnamro.de

3. Asset Management-Gesellschaft
Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:
Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: +49 89 5150 0
Telefax: +49 89 5150 1111
https://www.baaderbank.de

4. Vertriebs- und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft
Pyfore Capital GmbH für Rechnung und unter Haftung von NFS Netfonds Financial Service Gmb

Postanschrift:
Heidenkampsweg 73
20097 Hamburg

Telefon: +49 40 8222838-0
Telefax: +49 40 8222838-10
https://www.nfs-netfonds.de