

**Halbjahresbericht
zum 30. November 2020**

DigiTrends Aktienfonds

Verwaltungsgesellschaft

 **AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

DigiTrends Aktienfonds	1
<i>Vermögensübersicht.....</i>	<i>1</i>
<i>Vermögensaufstellung.....</i>	<i>2</i>
<i>Wertpapierkurse bzw. Marktsätze</i>	<i>4</i>
<i>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....</i>	<i>5</i>
<i>Anteilklassen im Überblick.....</i>	<i>6</i>
Anhang zum Halbjahresbericht	7

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensübersicht zum 30. November 2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	3.165.423,51	100,82
1. Aktien	2.805.083,27	89,34
Australien	137.693,47	4,39
Belgien	62.400,00	1,99
Bundesrep. Deutschland	321.300,00	10,23
Frankreich	86.400,00	2,75
Großbritannien	262.827,59	8,37
Israel	116.629,75	3,71
Niederlande	69.170,39	2,20
Schweden	98.493,74	3,14
Schweiz	104.524,67	3,33
USA	1.545.643,66	49,23
2. Derivate	-116.252,77	-3,70
3. Bankguthaben	475.590,13	15,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.002,88	0,03
II. Verbindlichkeiten	-25.591,97	-0,82
III. Fondsvermögen	3.139.831,54	100,00

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bestandspositionen							EUR	2.805.083,27	89,34
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	2.549.319,57	81,19
Aktien									
Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BRN8		STK	630.000	215.000	435.000	AUD 0,3550	137.693,47	4,38
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	503	3	0	CHF 225,1000	104.524,67	3,33
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	4.000		7.000	EUR 12,1650	48.660,00	1,55
Bone Therapeutics S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974280126		STK	20.000			EUR 3,1200	62.400,00	1,99
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	2.500		2.000	EUR 29,5200	73.800,00	2,35
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	20.000	20.000		EUR 3,9200	78.400,00	2,50
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	2.800	1.000		EUR 38,5500	107.940,00	3,44
IP Group PLC Registered Shares LS -.02	GB00B128J450		STK	140.000	32.000		GBP 0,8600	134.328,52	4,28
IAR Systems Group AB Namn-Aktier B SK 10	SE0005851706		STK	5.000	5.000		SEK 143,4000	70.129,11	2,23
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051		STK	700			USD 139,0800	81.377,52	2,59
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058		STK	250	130	120	USD 338,0600	70.644,04	2,25
Brooks Automation Inc. Registered Shares DL -,01	US1143401024		STK	400		1.200	USD 72,9900	24.404,23	0,78
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113		STK	600			USD 117,6800	59.019,52	1,88
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468		STK	600			USD 114,8700	57.610,23	1,83
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	220			USD 224,6300	41.307,81	1,32
Entegris Inc. Registered Shares DL -,01	US29362U1043		STK	2.000		500	USD 92,6200	154.837,63	4,93
Everspin Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US30041T1043		STK	23.000	30.000	7.000	USD 5,4600	104.969,28	3,34
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090		STK	300	300		USD 322,0900	80.768,17	2,57
Inseego Corp. Registered Shares DL -,001	US45782B1044		STK	8.000	5.000	4.500	USD 9,9300	66.401,97	2,11
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035		STK	1.300	640		USD 120,0400	130.440,09	4,15
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009		STK	350	200	150	USD 251,9700	73.715,47	2,35
Laboratory Corp. of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US50540R4092		STK	550			USD 199,8400	91.872,78	2,93
NVE Corp. Registered Shares New DL -,01	US6294452064		STK	1.000			USD 51,1900	42.788,48	1,36
Pagerduty Inc. Registered Shs DL-,000005	US69553P1003		STK	2.400	2.400		USD 34,4200	69.050,03	2,20
Paio Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	460			USD 293,9200	113.013,08	3,60
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016		STK	1.100	300		USD 156,6800	144.061,52	4,59
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	170	170		USD 233,4000	33.165,88	1,06
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	500	150	250	USD 227,5000	95.080,87	3,03
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015		STK	1.050			USD 145,5500	127.744,81	4,07
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	1.200	1.200		USD 68,9600	69.170,39	2,20
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	255.763,70	8,15
Aktien									
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716		STK	2.000	2.000		EUR 43,2000	86.400,00	2,75
CYAN AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4SV8		STK	1.000			EUR 12,5000	12.500,00	0,40
IQE PLC Registered Shares LS -,01	GB0009619924		STK	170.000			GBP 0,6775	128.499,07	4,09
Cell Impact AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005003217		STK	10.000	10.000		SEK 29,0000	28.364,63	0,91
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.805.083,27	89,34
Derivate							EUR	-116.252,77	-3,70
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-116.252,77	-3,70
Aktienindex-Terminkontrakte									
NASDAQ 100 E-MINI Dec20	CME	-1.230.575	STK	-6		6	USD 12.277,0000	-116.252,77	-3,70

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

Vermögensaufstellung zum 30. November 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	475.590,13	15,15
Kassenbestände							EUR	359.337,36	11,45
Verwahrstelle			EUR	319.504,81				319.504,81	10,18
			USD	47.653,67				39.832,55	1,27
Marginkonten							EUR	116.252,77	3,70
Variation Margin für Future			USD	139.079,00				116.252,77	3,70
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.002,88	0,03
Dividendenansprüche			EUR	1.002,88				1.002,88	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-25.591,97	-0,82
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.450,92				-4.450,92	-0,14
Performancegebühr			EUR	-13.042,27				-13.042,27	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-678,07				-678,07	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.543,00				-5.543,00	-0,18
Sonstige Kosten			EUR	-1.877,71				-1.877,71	-0,06
Fondsvermögen							EUR	3.139.831,54	100,00 ¹⁾
DigiTrends Aktienfonds A									
Anzahl Anteile							STK	22.888	
Anteilwert							EUR	105,40	
DigiTrends Aktienfonds E									
Anzahl Anteile							STK	5.925	
Anteilwert							EUR	122,78	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2020	
Australische Dollar	(AUD)	1,6242600	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0832400	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8963100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2240000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1963500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME Chicago Merc. Ex.

DigiTrends Aktienfonds

DigiTrends Aktienfonds

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
Amtlich gehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	1.500	1.500	
Cree Inc. Registered Shares DL-,00125	US2254471012	STK		1.300	
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329	STK		30.000	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	50	50	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK		400	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK		1.000	
Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05	GB0006650450	STK	4.750	6.000	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	270	270	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK		100	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK		5.500	
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK		600	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien					
JDC Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0B9N37	STK		17.500	
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK		4.000	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEXX)		EUR			309,98
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEXX, NASDAQ-100)		EUR			1.830,56

DigiTrends Aktienfonds

Anteilklassen im Überblick

Merkmal	Anteilklasse A	Anteilklasse E
Wertpapierkennnummer	A0YAEH	A2PWS7
ISIN-Code	DE000A0YAEH5	DE000A2PWS72
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	100,- EUR	100,- EUR
Erstausgabedatum	12. Juli 2010	2. Januar 2020
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 2,20% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)	bis zu 2,20% p.a. (derzeit: bis zu 1,78% p.a.)

Anhang zum Halbjahresbericht

zum 30. November 2020

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

DigiTrends Aktienfonds

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ beinhaltet neben den liquiden Mitteln auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen, welche als rechnerische Größe mitgeführt werden. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um die auf den Variation Margin-Konten geführten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Summe der „Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten“ ab.

Das verfügbare Bankguthaben im DigiTrends Aktienfonds beläuft sich daher auf den folgenden Betrag:

DigiTrends Aktienfonds	EUR	359.337,36
------------------------	-----	------------

j) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

k) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. November 2020 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. November 2020 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. November 2020 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 2,20% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall eine jährliche Vergütung von bis zu 2,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Abschnitt abgegolten.

Die Gesellschaft erhält ferner für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

DigiTrends Aktienfonds

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines Kalenderjahres. Die erste Abrechnungsperiode beginnt mit der Auflegung des Sondervermögens und endet erst am zweiten 31. Dezember, der der Auflegung folgt.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode¹ zu berechnen.

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für Ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,30% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge des Sondervermögens ausgeschüttet.

Für die ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres auf die jeweilige Anteilklasse entfallenden für Rechnung des OGAW-Sondervermögens angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – aus. Realisierte Veräußerungsgewinne – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können anteilig ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden.

Ausschüttbare anteilige Erträge gemäß dem vorstehenden Abschnitt können zur Ausschüttung in späteren Geschäftsjahren insoweit vorgetragen werden, als die Summe der vorgetragenen Erträge 15% des jeweiligen Wertes des OGAW-Sondervermögens zum Ende des Geschäftsjahres nicht übersteigt. Erträge aus Rumpfgeschäftsjahren können vollständig vorgetragen werden.

Im Interesse der Substanzerhaltung können anteilige Erträge teilweise, in Sonderfällen auch vollständig zur Wiederanlage im OGAW-Sondervermögen bestimmt werden.

Die Ausschüttung erfolgt jährlich innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres. Zwischenausschüttungen sind möglich.

¹ Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

DigiTrends Aktienfonds

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

	Anzahl Anteile	Anteilwert
DigiTrends Aktienfonds A	22.888	105,40 EUR
DigiTrends Aktienfonds E	5.925	122,78 EUR

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in keine Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 2.771
davon variable Vergütung:	TEUR 210
Gesamtsumme:	TEUR 2.981

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 43 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 (Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.354
davon Führungskräfte:	TEUR 1.354

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement an die FV Frankfurter Vermögen GmbH ausgelagert.

DigiTrends Aktienfonds

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	688 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	688 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	0 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	8

Quelle zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der FV Frankfurter Vermögen GmbH für das Geschäftsjahr 2019.

Erläuterung 9 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 10 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen DigiTrends Aktienfonds auswirken.

Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des DigiTrends Aktienfonds sichergestellt ist.

Grevenmacher, im Dezember 2020

Der Vorstand der Axxion S.A.