

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HQT Megatrends

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HQ Trust

Jahresbericht HQT Megatrends

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 18. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum mit einem langfristig ausgerichteten Anlagehorizont an. Im Fondsportfolio werden vordefinierte, von mehreren Megatrends abgeleitete, Zukunftsthemen und disruptive Technologien (Innovationen, die die etablierten Strukturen einer bereits bestehenden Technologie, eines bestehenden Produkts oder einer bestehenden Dienstleistung ersetzen oder diese vollständig vom Markt verdrängen) abgebildet. Der Fonds ist zu mindestens 51 % in OGAW-konforme Aktienfonds, börsengehandelte Fonds (ETFs) und vereinzelt in Einzelaktien investiert. Der Fonds strebt eine ausgewogene Allokation in mehreren Megatrends an und es werden nur Zielfonds erworben, deren Anlagestrategie es ist in Unternehmen zu investieren, die Teil eines oder mehrerer Megatrends oder Subtrends eines Megatrends sind. Die Auswahl der Zielfonds basiert auf einem Analyseprozess, welcher qualitative und quantitative Faktoren berücksichtigt. Ein weiterer wichtiger Faktor im Auswahlprozess der Zielfonds ist, dass keine isolierte Produktanalyse stattfindet, sondern alle infrage kommenden Zielfonds im Rahmen des Gesamtportfoliokontexts analysiert werden. Die Auswahl der Zielfonds erfolgt dabei mit dem Fokus die passendsten Strategien in das Portfolio mit aufzunehmen.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

| | 31.12.2022 | |
|----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | Kurswert | % Anteil Fondsvermögen |
| Fondsanteile | 22.838.000,24 | 98,59 |
| Bankguthaben | 360.851,43 | 1,56 |
| Sonstige Ford./Verbindlichkeiten | -33.999,15 | -0,15 |
| Fondsvermögen | 23.164.852,52 | 100,00 |

Jahresbericht HQT Megatrends

Anfang Juli wurde vom Fondsmanagement der CS Digital Health Equity Fund durch den Bellevue Medtech & Services Fund ausgetauscht, um in Kombination mit dem Baillie Gifford Worldwide Health Innovation ein ausgewogeneres Profil im Investmentthema „Digital Health“ zu erzielen.

Per Jahresende war es auch das Investmentthema „Digital Health“, repräsentiert durch die oben genannten Fonds, welches sich am stärksten entwickelte und mit einem Gewicht von ca. 13,2 % am Jahresende im Portfolio repräsentiert war. Die größte negative Abweichung zu der vom Fondsmanagement angestrebten Gleichgewichtung war das Investmentthema „Digital Finance“, welches durch den BGF FinTech bestückt ist, was am Jahresende lediglich ein Gewicht von ca. 9,5 % aufwies.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Risiken im Zusammenhang mit Zielfonds

Die Risiken der Investmentanteile, die für das Sondervermögen erworben werden, stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Sondervermögen enthaltenen Vermögensgegenstände. Zielfonds mit Rentenfokus weisen teilweise deutliche Zinsänderungsrisiken und Adressenausfallrisiken auf, während Zielfonds mit Aktienfokus stärkeren Marktschwankungen ausgesetzt sind. Eine breite Streuung des Sondervermögens kann jedoch zur Verringerung von Klumpenrisiken beitragen. Die laufende Überwachung der einzelnen Zielfonds hat zusätzlich zum Ziel, die genannten Einzelrisiken systematisch zu begrenzen.

Währungsrisiken

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

Jahresbericht HQT Megatrends

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Investmentzertifikaten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (18. Mai 2022 bis 31. Dezember 2022)¹

Anteilklasse Q: -3,71%

Anteilklasse R: -8,09%

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|--------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 23.198.851,67 | 100,15 |
| 1. Investmentanteile | 22.838.000,24 | 98,59 |
| EUR | 12.914.711,82 | 55,75 |
| USD | 9.923.288,42 | 42,84 |
| 2. Bankguthaben | 360.851,43 | 1,56 |
| II. Verbindlichkeiten | -33.999,15 | -0,15 |
| III. Fondsvermögen | 23.164.852,52 | 100,00 |

Jahresbericht HQT Megatrends

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 22.838.000,24 | 98,59 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 22.838.000,24 | 98,59 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 22.838.000,24 | 98,59 |
| Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N. | IE00BGGJJB67 | ANT | 114.309 | 114.309 | 0 | EUR 12,908 | 1.475.443,42 | 6,37 | |
| BelleV.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N. | LU1725387895 | ANT | 7.126 | 7.126 | 0 | EUR 225,020 | 1.603.492,52 | 6,92 | |
| BGF-FinTech Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN | LU1917163450 | ANT | 228.642 | 228.642 | 0 | EUR 9,480 | 2.167.526,16 | 9,36 | |
| BNP Paribas Aqua Actions Nomin. I Cap. o.N. | LU1165135952 | ANT | 8.318 | 8.318 | 0 | EUR 301,140 | 2.504.882,52 | 10,81 | |
| BNP Paribas Cons.Innovators Act. Nom. I Cap o.N. | LU0823412183 | ANT | 4.443 | 4.443 | 0 | EUR 307,080 | 1.364.356,44 | 5,89 | |
| Polar CAPITAL Fds-Sm.Mobility Reg. Shs I EUR Acc. oN | IE000YHEMDX6 | ANT | 176.681 | 176.681 | 0 | EUR 7,470 | 1.319.807,07 | 5,70 | |
| Vontobel Fund-Clean Technology Actions Nominatives I EUR o.N. | LU0384405949 | ANT | 4.737 | 4.737 | 0 | EUR 523,370 | 2.479.203,69 | 10,70 | |
| iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZK4552 | ANT | 271.107 | 271.107 | 0 | USD 9,411 | 2.391.018,42 | 10,32 | |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00BG0J4C88 | ANT | 435.630 | 435.630 | 0 | USD 5,824 | 2.377.573,91 | 10,26 | |
| L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00BK5BCD43 | ANT | 123.299 | 123.299 | 0 | USD 11,500 | 1.328.777,53 | 5,74 | |
| MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N. | LU0360482987 | ANT | 16.206 | 16.206 | 0 | USD 89,910 | 1.365.459,15 | 5,89 | |
| WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N. | IE00BKLF1R75 | ANT | 36.709 | 36.709 | 0 | USD 35,885 | 1.234.469,56 | 5,33 | |
| WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. | IE00BJGWQN72 | ANT | 53.982 | 53.982 | 0 | USD 24,235 | 1.225.989,85 | 5,29 | |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 22.838.000,24 | 98,59 |
| Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 360.851,43 | 1,56 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 360.851,43 | 1,56 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | EUR | 360.663,91 | | | % 100,000 | 360.663,91 | 1,56 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei: | | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | USD | 200,10 | | | % 100,000 | 187,52 | 0,00 | |

Jahresbericht HQT Megatrends

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -33.999,15 | -0,15 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -8.803,81 | | | | -8.803,81 | -0,04 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.323,77 | | | | -3.323,77 | -0,01 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -14.171,57 | | | | -14.171,57 | -0,06 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -7.000,00 | | | | -7.000,00 | -0,03 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -700,00 | | | | -700,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 23.164.852,52 | 100,00 1) |
| HQT Megatrends - Q | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 96,29 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 96,29 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 96,29 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 239.520 | |
| HQT Megatrends - R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 91,91 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 91,91 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 91,91 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 1.105 | |

Fußnoten:

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

Jahresbericht HQT Megatrends

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|
| USD | (USD) | per 30.12.2022 1,0671000 | = 1 EUR (EUR) |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|

**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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | | |
|---|--------------|-----|-----|-----|--|
| CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Act. Nom. IA EUR Dis. oN | LU1951512372 | ANT | 985 | 985 | |
|---|--------------|-----|-----|-----|--|

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.

Jahresbericht

HQT Megatrends - Q

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 18.05.2022 bis 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|------------|-------------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | EUR | 0,66 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | | EUR | 0,66 | 0,00 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | EUR | -2.224,30 | -0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | EUR | -43.982,20 | -0,19 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -10.662,58 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -33.319,62 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | EUR | -7.930,31 | -0,03 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | EUR | -7.812,22 | -0,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | EUR | -15.214,11 | -0,06 |
| - Depotgebühren | EUR | -1.759,52 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -9.699,90 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -3.754,68 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.393,36 | | |
| Summe der Aufwendungen | | EUR | -77.163,13 | -0,32 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | | EUR | -77.162,47 | -0,32 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | EUR | 318.792,73 | 1,33 |
| 2. Realisierte Verluste | | EUR | -5.185,67 | -0,02 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | EUR | 313.607,05 | 1,31 |

Jahresbericht HQT Megatrends - Q

| | | | |
|---|-----|----------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 236.444,59 | 0,99 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 71.555,08 | 0,30 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.276.620,01 | -5,33 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -1.205.064,93 | -5,03 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -968.620,34 | -4,04 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022

| | | | |
|---|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | | 24.070.835,90 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 24.070.835,90 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | | -38.923,70 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | -968.620,34 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 71.555,08 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -1.276.620,01 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | | 23.063.291,85 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|-----|-------------------|-------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 236.444,59 | 0,99 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 236.444,59 | 0,99 |

Jahresbericht HQT Megatrends - Q

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|---------|---|---------------|--|-------|
| 2022 *) | Stück | 239.520 | EUR | 23.063.291,85 | EUR | 96,29 |

*) Auflegedatum 18.05.2022

Jahresbericht

HQT Megatrends - R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 20.07.2022 bis 31.12.2022

| | | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|---------|----------------|--------------|
| I. Erträge | | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| II. Aufwendungen | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | 0,00 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -486,30 | -0,44 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -32,92 | | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -453,38 | | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -24,48 | -0,02 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -21,20 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -117,58 | -0,11 |
| - Depotgebühren | EUR | -7,21 | | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -103,56 | | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -6,82 | | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | 2,86 | | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -649,57 | -0,59 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -649,56 | -0,59 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 12,72 | 0,01 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -22,92 | -0,02 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | -10,20 | -0,01 |

Jahresbericht HQT Megatrends - R

| | | | |
|---|------------|------------------|--------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -659,76 | -0,60 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -8.994,10 | -8,14 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -8.994,10 | -8,14 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -9.653,86 | -8,74 |

Entwicklung des Sondervermögens

2022

| | | |
|---|------------|-------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | EUR | 111.109,37 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 111.109,37 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | EUR | 105,16 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -9.653,86 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 0,00 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -8.994,10 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 101.560,67 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-------------|--------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -659,76 | -0,60 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen *) | EUR | 659,76 | 0,60 |
| 3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | 0,00 | -0,00 |

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

Jahresbericht HQT Megatrends - R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

| Rumpfgeschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | |
|--------------------|--|-------|---|------------|--|-------|
| 2022 *) | Stück | 1.105 | EUR | 101.560,67 | EUR | 91,91 |

*) Auflegedatum 20.07.2022

Jahresbericht HQT Megatrends

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 18.05.2022 bis 31.12.2022

| | | | insgesamt |
|---|------------|------------|-------------------|
| I. Erträge | | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) | EUR | | 0,00 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | | 0,00 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | | 0,67 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | EUR | | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | EUR | | 0,00 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften | EUR | | 0,00 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer | EUR | | 0,00 |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | | 0,00 |
| 11. Sonstige Erträge | EUR | | 0,00 |
| Summe der Erträge | EUR | | 0,67 |
| II. Aufwendungen | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | | -2.224,30 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | | -44.468,50 |
| - Verwaltungsvergütung | EUR | -10.695,50 | |
| - Beratungsvergütung | EUR | -33.773,00 | |
| - Asset Management Gebühr | EUR | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | | -7.954,79 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | | -7.833,42 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | | -15.331,69 |
| - Depotgebühren | EUR | -1.766,73 | |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand | EUR | -9.803,46 | |
| - Sonstige Kosten | EUR | -3.761,50 | |
| - davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen | EUR | -1.390,50 | |
| Summe der Aufwendungen | EUR | | -77.812,70 |
| III. Ordentliches Nettoergebnis | EUR | | -77.812,03 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | | 318.805,44 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | | -5.208,59 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | | 313.596,85 |

Jahresbericht HQT Megatrends

| | | |
|---|------------|----------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | 235.784,82 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 71.555,08 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -1.285.614,11 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -1.214.059,03 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | EUR | -978.274,21 |

Entwicklung des Sondervermögens

| | | 2022 | |
|---|-----|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR | 0,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | EUR | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | EUR | 24.181.945,27 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 24.181.945,27 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR | -38.818,54 |
| 5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | -978.274,21 |
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 71.555,08 | |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -1.285.614,11 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres | | EUR | 23.164.852,52 |

**Jahresbericht
HQT Megatrends**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 0,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 0,175% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---------------------------|--|---|--|--------------------------|----------------|
| HQT Megatrends - Q | 5.000 | 0,00 | 0,100 | Thesaurierer | EUR |
| HQT Megatrends - R | keine | 0,00 | 0,100 | Thesaurierer | EUR |

Jahresbericht HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | | |
|---|-----|-------|
| das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 98,59 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |

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

Sonstige Angaben

HQT Megatrends - Q

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 96,29 |
| Ausgabepreis | EUR | 96,29 |
| Rücknahmepreis | EUR | 96,29 |
| Anzahl Anteile | STK | 239.520 |

HQT Megatrends - R

| | | |
|----------------|-----|-------|
| Anteilwert | EUR | 91,91 |
| Ausgabepreis | EUR | 91,91 |
| Rücknahmepreis | EUR | 91,91 |
| Anzahl Anteile | STK | 1.105 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Jahresbericht HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HQT Megatrends - Q

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

1,25 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

HQT Megatrends - R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,07 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

| Investmentanteile | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % |
|---|----------------|--|
| Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N. | IE00BGGJJB67 | 0,250 |
| Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N. | LU1725387895 | 0,800 |
| BGF-FinTech Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN | LU1917163450 | 0,680 |
| BNP Paribas Aqua Actions Nomin. I Cap. o.N. | LU1165135952 | 0,900 |
| BNP Paribas Cons.Innovators Act. Nom. I Cap o.N. | LU0823412183 | 0,750 |
| iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N. | IE00BYZK4552 | 0,550 |
| iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN | IE00BG0J4C88 | 0,400 |
| L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N. | IE00BK5BCD43 | 0,490 |
| MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N. | LU0360482987 | 0,750 |
| Polar CAPITAL Fds-Sm.Mobility Reg. Shs I EUR Acc. oN | IE000YHEMDX6 | 0,940 |
| Vontobel Fund-Clean Technology Actions Nominatives I EUR o.N. | LU0384405949 | 0,825 |
| WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N. | IE00BKLF1R75 | 0,400 |
| WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. | IE00BJGWQN72 | 0,400 |

Während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | |
|---|--------------|-------|
| CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Act. Nom. IA EUR Dis. oN | LU1951512372 | 0,900 |
|---|--------------|-------|

Jahresbericht HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

HQT Megatrends - Q

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

HQT Megatrends - R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 5.139,20

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR 72,9

davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR 5,7

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

HQT Megatrends

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HQT Megatrends - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 18. Mai 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 18. Mai 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Jahresbericht HQT Megatrends

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht HQT Megatrends

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|-----------------|---------------|
| Anteilklasse Q* | 18. Mai 2022 |
| Anteilklasse R | 20. Juli 2022 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|-----------|
| Anteilklasse Q | EUR 100,- |
| Anteilklasse R | EUR 100,- |

Mindestanlage summe

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilklasse Q | EUR 5.000,- |
| Anteilklasse R | keine |

Verwaltungsvergütung**

| | |
|----------------|----------------------|
| Anteilklasse Q | derzeit 0,100 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,100 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung**

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse Q | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % p.a. |

Beratungsgesellschaftsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse Q | derzeit 0,25 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,10 % p.a. |

Währung

| | |
|----------------|-----|
| Anteilklasse Q | EUR |
| Anteilklasse R | EUR |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse Q | Thesaurierung |
| Anteilklasse R | Thesaurierung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse Q | A3C913 / DE000A3C9135 |
| Anteilklasse R | A3C915 / DE000A3C9150 |

*Diese Anteilklasse ist Kunden des Anlageberaters, der HQ Trust GmbH, vorbehalten und kann ausschließlich von diesen gezeichnet werden.

**Unterliegt einer Staffelung

Jahresbericht HQT Megatrends

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Beratungsgesellschaft & Vertrieb

HQ Trust GmbH

Postanschrift:

Am Pilgerrain 17
61352 Bad Homburg v.d.H.

Telefon +49 6172 402 850
Telefax +49 6172 402 859
www.hqtrust.de