

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HQT Megatrends

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



HQ Trust

Jahresbericht HQT Megatrends

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

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

	31.12.2024		31.12.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Fondsanteile	21.952.581,91	99,10	25.768.636,01	99,37
Bankguthaben	231.944,49	1,05	215.721,73	0,83
Zins- und Dividendenansprüche	563,95	0,00	0,00	0,00
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-32.479,29	-0,15	-51.349,61	-0,20
Fondsvermögen	22.152.611,06	100,00	25.933.008,13	100,00

Jahresbericht HQT Megatrends

Anfang Januar wurde vom Fondsmanagement die planmäßige Rebalancierung der Investmentthemen durchgeführt, um eine Gleichgewichtung dieser für den Jahresstart sicherzustellen. Darüber hinaus wurden der BGF FinTech Fonds durch den LO – Global FinTech ausgetauscht. Weiter wurde mit „Sustainable Food“ ein neues Investmentthema in den Fonds aufgenommen, das über den Rize Sustainable Future of Food UCITS ETF abgebildet wird. Im Monat Mai wurde der First Trust Cloud Computing UCTIS ETF für den WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF ins Portfolio genommen. Im November wurde zusätzlich noch der Baillie Gifford Worldwide Health Innovators durch den Bluebox Precision Medicine Fund ausgetauscht.

Im Gesamtjahr 2024 hat sich das Investmentthema „Cyber Security“ gemessen am iShares Digital Security ETF am stärksten entwickelt. Das Investmentthema „Big Data & AI“ hat sich ebenfalls gut entwickelt und wurde per Jahresende durch die Position im First Trust Cloud Computing UCTIS ETF und im L&G Artificial Intelligence UCITS ETF abgebildet. Die schwächste Wertentwicklung erzielte das Investmentthema „Future Mobility“, welches durch den Polar Smart Mobility und den WisdomTree Battery Solutions UCITS ETF abgebildet wird.

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.

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 Investmentanteilen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024)¹.

Anteilklasse Q: +10,94%

Anteilklasse R: +10,04%

¹Eigene 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 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.185.090,35	100,15
1. Investmentanteile	21.952.581,91	99,10
EUR	12.004.015,19	54,19
USD	9.948.566,72	44,91
2. Bankguthaben	231.944,49	1,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	563,95	0,00
II. Verbindlichkeiten	-32.479,29	-0,15
III. Fondsvermögen	22.152.611,06	100,00

Jahresbericht HQT Megatrends

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.952.581,91	99,10
Investmentanteile							EUR	21.952.581,91	99,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	21.952.581,91	99,10
ARK ICAV-Rize Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	ANT	566.700	698.057	131.357	EUR 3,650	2.068.171,65	9,34	
Bellv.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1725387895	ANT	4.150	0	1.278	EUR 267,050	1.108.257,50	5,00	
BNP Paribas Aqua Actions Nomin. I Cap. o.N.	LU1165135952	ANT	5.610	0	2.485	EUR 375,250	2.105.152,50	9,50	
BNP Paribas Cons.Innovators Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823412183	ANT	2.520	0	1.322	EUR 465,720	1.173.614,40	5,30	
LOMBARD ODIER FDS-GLOB.FINTECH Act. Nom. I Uh. EUR Acc. oN	LU2166617709	ANT	157.206	208.886	51.680	EUR 14,510	2.281.121,94	10,30	
Polar CAPITAL Fds-Sm.Mobility Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE000YHEMDX6	ANT	141.500	0	17.621	EUR 7,860	1.112.190,00	5,02	
Vontobel Fd-GI Env.Change Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0384405949	ANT	3.240	0	1.457	EUR 665,280	2.155.507,20	9,73	
BlueBox-B.Precision Medicine Act.Nom. B USD Acc. oN	LU2519374941	ANT	1.150	1.150	0	USD 953,860	1.056.883,13	4,77	
First T.G.F.-Cl.Comput. UC.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BFD2H405	ANT	23.500	31.500	8.000	USD 50,660	1.147.037,29	5,18	
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	ANT	166.520	0	103.480	USD 13,805	2.214.865,21	10,00	
iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BG0J4C88	ANT	256.200	0	188.800	USD 9,031	2.229.253,49	10,06	
L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BCD43	ANT	54.140	0	53.860	USD 21,570	1.125.156,37	5,08	
MS Invt Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	ANT	10.040	0	4.360	USD 113,480	1.097.735,04	4,96	
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	37.710	8.373	5.268	USD 29,660	1.077.636,19	4,86	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	21.952.581,91	99,10	

Jahresbericht HQT Megatrends

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	231.944,49	1,05
Bankguthaben							EUR	231.944,49	1,05
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	231.917,73			% 100,000	231.917,73	1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	27,77			% 100,000	26,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	563,95	0,00
Zinsansprüche			EUR	563,95				563,95	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.479,29	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.888,02				-4.888,02	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.635,46				-3.635,46	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-15.555,81				-15.555,81	-0,07
Prüfungskosten			EUR	-7.000,00				-7.000,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.400,00				-1.400,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	22.152.611,06	100,00 1)
HQT Megatrends - Q									
Anteilwert							EUR	126,16	
Ausgabepreis							EUR	126,16	
Rücknahmepreis							EUR	126,16	
Anzahl Anteile							STK	174.623	

Jahresbericht HQT Megatrends

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
HQT Megatrends - R									
Anteilwert							EUR	118,64	
Ausgabepreis							EUR	118,64	
Rücknahmepreis							EUR	118,64	
Anzahl Anteile							STK	1.033	

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)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.12.2024 1,0379000	= 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

Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	ANT	20.302	112.753	
BGF-FinTech Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU1917163450	ANT	0	257.329	
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	ANT	0	54.781	

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 01.01.2024 bis 31.12.2024

			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	4.016,46	0,02
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	4.016,46	0,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.043,13	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-84.097,60	-0,47
- Verwaltungsvergütung	EUR	-20.383,66		
- Beratungsvergütung	EUR	-63.713,94		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.326,52	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.291,11	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	12.474,53	0,07
- Depotgebühren	EUR	-7.082,24		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.626,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.069,81		
Summe der Aufwendungen		EUR	-95.283,84	-0,54
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-91.267,39	-0,52
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.801.175,67	10,31
2. Realisierte Verluste		EUR	-250.403,54	-1,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.550.772,13	8,88

Jahresbericht HQT Megatrends - Q

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.459.504,74	8,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	734.583,58	4,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	330.342,72	1,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.064.926,30	6,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.524.431,04	14,46

Entwicklung des Sondervermögens

		2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	25.779.902,02	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-6.521.668,11	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.521.668,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	247.433,81	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.524.431,04	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	734.583,58	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	330.342,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	22.030.098,77	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.459.504,74	8,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.459.504,74	8,36

Jahresbericht HQT Megatrends - Q

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	239.520	EUR	23.063.291,85	EUR 96,29
2023	Stück	226.691	EUR	25.779.902,02	EUR 113,72
2024	Stück	174.623	EUR	22.030.098,77	EUR 126,16

*) Auflegedatum 18.05.2022

Jahresbericht

HQT Megatrends - R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			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	22,49	0,02
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	22,49	0,02
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-5,93	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.688,31	-1,63
- Verwaltungsvergütung	EUR	-114,72		
- Beratungsvergütung	EUR	-1.573,59		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-86,33	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-40,93	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	321,95	0,31
- Depotgebühren	EUR	-39,93		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	362,28		
- Sonstige Kosten	EUR	-0,40		
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.499,55	-1,45
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.477,06	-1,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.067,40	9,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.402,33	-1,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	8.665,08	8,39

Jahresbericht HQT Megatrends - R

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.188,01	6,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.085,37	4,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-126,66	-0,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.958,71	4,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.146,72	11,76

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	153.106,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-43.651,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.717,52
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-53.369,25
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	911,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.146,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.085,37
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-126,66
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	122.512,29

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.188,01	6,96
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	7.188,01	6,96

Jahresbericht HQT Megatrends - R

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2022 *)	Stück	1.105	EUR	101.560,67	EUR 91,91
2023	Stück	1.420	EUR	153.106,11	EUR 107,82
2024	Stück	1.033	EUR	122.512,29	EUR 118,64

*) Auflegedatum 20.07.2022

Jahresbericht HQT Megatrends

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

			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	4.038,95
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	4.038,95
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.049,06
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-85.785,91
- Verwaltungsvergütung	EUR	-20.498,38	
- Beratungsvergütung	EUR	-65.287,53	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.412,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.332,04
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	12.796,47
- Depotgebühren	EUR	-7.122,17	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	22.988,85	
- Sonstige Kosten	EUR	-3.070,21	
Summe der Aufwendungen		EUR	-96.783,39
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-92.744,45
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.811.243,07
2. Realisierte Verluste		EUR	-251.805,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.559.437,21

Jahresbericht HQT Megatrends

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.466.692,76
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	739.668,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	330.216,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.069.885,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.536.577,77

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	25.933.008,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-6.565.319,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	9.717,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-6.575.037,36	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	248.345,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.536.577,77
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	739.668,95	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	330.216,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	22.152.611,06

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung 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

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

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 %)		99,10
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	126,16
Ausgabepreis	EUR	126,16
Rücknahmepreis	EUR	126,16
Anzahl Anteile	STK	174.623

HQT Megatrends - R

Anteilwert	EUR	118,64
Ausgabepreis	EUR	118,64
Rücknahmepreis	EUR	118,64
Anzahl Anteile	STK	1.033

Jahresbericht HQT Megatrends

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HQT Megatrends - Q

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr 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

Jahresbericht HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

HQT Megatrends - R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,09 %

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

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 Aufwundererstattungen 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 %
-------------------	----------------	--

Gruppenfremde Investmentanteile

ARK ICAV-Rize Sus.Fut.Food ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BLRPQH31	0,450
Belle.v.Fds(L)-Bellv.Medt.&Ser. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1725387895	0,800
BlueBox-B.Precision Medicine Act.Nom. B USD Acc. oN	LU2519374941	0,050
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
First T.G.F.-Cl.Comput. UC.ETF Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00BFD2H405	0,600
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552	0,400
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
LOMBARD ODIER FDS-GLOB.FINTECH Act. Nom. I Uh. EUR Acc. oN	LU2166617709	0,750

Jahresbericht

HQT Megatrends

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

MS Inv't Fds-Global Brands Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360482987	0,750
Polar CAPITAL Fds-Sm.Mobility Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE000YHEMDX6	0,800
Vontobel Fd-Gl Env.Change Actions Nominatives I EUR o.N.	LU0384405949	0,825
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	0,400

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

Gruppenfremde Investmentanteile

Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	0,500
BGF-FinTech Fund Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU1917163450	0,680
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	0,400

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 3.080,06

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	88,0
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	3,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

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>.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2025

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 Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

HQT Megatrends

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 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.

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 im Jahresbericht 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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.

Jahresbericht HQT Megatrends

- 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. April 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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.

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	Euro
Anteilklasse R	Euro

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

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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

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: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

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