

**Jahresbericht
zum 30. September 2023**

Haas invest4 innovation



Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Vermögensübersicht | 5 |
| Vermögensaufstellung..... | 6 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 11 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 13 |
| Entwicklung des Fondsvermögens..... | 15 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens | 17 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 19 |
| Anhang zum Jahresbericht | 21 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 30 |

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine langfristige überdurchschnittliche Wertentwicklung gegenüber dem breiten Markt zu erwirtschaften.

Das Anlageuniversum besteht aus Aktien von innovativen Wachstumsunternehmen auf der ganzen Welt, was aber je nach Marktphase auch flexibel ausgelegt werden kann. Dies bedeutet, dass nicht nur Wachstumsunternehmen im Portfolio enthalten sein müssen. Investmententscheidungen werden anhand einer fundamentalen, umfassenden Research getroffen, jedoch können auch Momentum und Qualität eine Rolle spielen. Es wird keine Benchmark verfolgt und es gibt auch keine Zielvolatilitäten. Es wird vor allem in Aktien und Cash investiert. Derivate sind nicht Teil der Strategie, können aber in Ausnahmesituationen auch nicht ausgeschlossen werden.

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weiterführende Informationen zur Art und Weise der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken bei Investitionsentscheidungen sind im Abschnitt „Risikohinweise – Operationelle und sonstige Risiken des Fonds – Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) bzw. Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Anlageentscheidungsprozess“ im Verkaufsprospekt dargestellt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten voraussichtlich von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine absehbar steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2023 in EUR

| | Kurswert zum 30.09.2023 | %-Anteil zum 30.09.2023 | Kurswert zum 30.09.2022 | %-Anteil zum 30.09.2022 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Aktien | 21.498.310,35 | 94,38 | 17.706.074,19 | 72,05 |
| Investmentanteile | 0,00 | 0,00 | 167.740,00 | 0,68 |
| Bankguthaben | 1.278.595,30 | 5,61 | 6.718.275,48 | 27,34 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 31.232,09 | 0,14 | 8.659,57 | 0,04 |
| Verbindlichkeiten | -29.831,75 | -0,13 | -26.231,90 | -0,11 |
| Fondsvermögen | 22.778.305,99 | 100,00 | 24.574.517,34 | 100,00 |

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Nach dem extrem schwierigen ersten Jahr des Fonds folgte eine leichte Erholung im zweiten Geschäftsjahr, das mit +9,08% (Anteilscheinklasse R) und +9,73% (Anteilscheinklasse S) Performance an sich akzeptabel, jedoch noch nicht zufriedenstellend war, da der Startkurs des Fonds bei weitem noch nicht erreicht werden konnte.

Haas invest4 innovation

Aufgrund einer breiten globalen Streuung und den eigenen Investmentmodellen konnten aber die monatlichen und täglichen Schwankungen recht gut begrenzt werden, was zum Beispiel im Dezember 2022 gezeigt werden konnte, auf den dann der stärkste Monat des Fonds folgte (Januar 2023), mit anfangs täglich nur steigenden Kursen, da auch gerade kleine Aktien im Januar zurückgekauft wurden.

Marktseitig stiegen insgesamt, aufgrund der weiteren Zinserhöhungen, aber vor allem Cash-starke Tech-Schwergewichte und einige von einem Hype erfasste AI-Aktien. Die Erholung in den Segmenten Internet, China und Erneuerbare Energien in der Breite des Marktes ist noch nicht erfolgt. Teure Aktien wurden oft noch teurer, was gemäß dem GARP-Ansatz (Wachstum zu vernünftigen Preisen) nicht unbedingt zuträglich war. Kein Einzelinvestment war für einen überproportional großen Verlust verantwortlich, während auf der positiven Seite ein Investment voll aufging.

Die erfolgreichste Position war die Kernposition nach dem QFMA-Modell Meta Platforms / Facebook, die sich extrem stark erholen konnte und stärker stieg, als es auch im besten Szenario kalkuliert worden war. Bei diesem Investment ging alles auf und es kam alles zusammen: Eine Qualitätsfirma war extrem günstig geworden, auch aufgrund kurzfristiger Bedenken, wie Investments in das Metaversum. Dabei wurde vom Markt aber auch unterschätzt, welches Kostensenkungspotential im immer noch gründergeführten monopolartigen Facebook enthalten ist. Nach dem Trendwechsel wurde die Position stärker ausgebaut, hätte aber im Nachhinein noch größer sein können, was aber aufgrund des schwierigen Marktumfeldes unterlassen wurde.

Zu den weiteren Positionen, die zur fast zweistelligen Jahresrendite beitragen konnten, gehörten Opera (Onlinebrowser), das größtenteils verkauft wurde, sowie Answear.com, ein polnischer Mode E-Commerce Händler. Zu den weiteren Jahregewinnern gehörten Booking.com, Kaspri und Groupon.

Auf der Verlustseite waren vor allem Aktien betroffen, die unter den gestiegenen Zinsen gelitten hatten, wie Lending Club, Holaluz, Pageseguro, Canadian Solar, aber auch Paypal, das zusammen mit dem Paymentsektor abgestraft worden ist.

Zu den Zukäufen im Geschäftsjahr 2023 gehörten Paypal, Kaspri, ProCredit, Cegedim, Travelzoo, Liquidity Services und Finvolution, die alle sehr günstig nach dem fairen KGV bewertet waren. Verkäufe gab es bei Yatra (Positionsgrößenreduzierung nach QFMA), Readly (Übernahme), TIM SA (Übernahme), Opera (Gewinnmitnahme), Moneysupermarket (Gewinnmitnahme), sowie Meta Platforms (Investment Case ging auf).

Von den drei Themen, die die Märkte auf der Makroseite belastet haben, ist eines gelöst (Lieferketten), die beiden anderen, nämlich Ukraine-Krieg und Zinserhöhungen, haben wohl ihren Höhepunkt überschritten. Es sieht auch so aus, dass eine größere Rezession in den USA verhindert werden kann und die Wirtschaft hat bisher recht robust auf die Zinserhöhungen reagiert. Die Gefahr, dass aber dadurch irgendwo ein neues Problem auftaucht, ist gegeben. Dies würde aber wohl zu einer schnellen Zinswende führen, was die Aktienmärkte positiv beeinflussen könnte. Die hohen Zinsen – gerade auch am längeren Ende – sind für die öffentliche Hand des Westens wohl auch nicht lange durchzuhalten.

Für Aktieninvestoren gibt es derzeit sehr viele Chancen, gerade abseits der großen Indexwerte. Selten waren kleinere Aktien im Vergleich zu Schwergewichten so attraktiv bewertet, was sich schnell ändern könnte.

Sollten sich überdies noch eine Entspannung im Ukraine-Krieg oder eine Anpassung der Zinspolitik andeuten und Bewertungen weiterhin attraktiv bleiben, kann man zumindest an der Börse durchaus positiv in die Zukunft schauen.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahrrisiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlage-entscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

- *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des negativen Veräußerungsergebnisses beider Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse R des Sondervermögens bei +9,08%¹ und die der Anteilklasse S bei +9,73%.

Grevenmacher, den 20. Dezember 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

¹ Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

Haas invest4 innovation

Vermögensübersicht zum 30. September 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 22.808.137,74 | 100,13 |
| 1. Aktien | 21.498.310,35 | 94,38 |
| Australien | 28.198,98 | 0,12 |
| Bermuda | 66.704,46 | 0,29 |
| Bundesrep. Deutschland | 3.101.162,95 | 13,61 |
| China | 173.938,21 | 0,76 |
| Finnland | 149.600,00 | 0,66 |
| Frankreich | 768.350,00 | 3,37 |
| Griechenland | 114.000,00 | 0,50 |
| Großbritannien | 561.156,47 | 2,46 |
| Israel | 196.517,72 | 0,86 |
| Italien | 89.485,00 | 0,39 |
| Japan | 603.958,78 | 2,65 |
| Kaimaninseln | 5.104.161,23 | 22,41 |
| Kanada | 290.623,52 | 1,28 |
| Kasachstan | 892.205,95 | 3,92 |
| Luxemburg | 113.599,28 | 0,50 |
| Niederlande | 752.869,01 | 3,31 |
| Norwegen | 38.601,13 | 0,17 |
| Österreich | 35.800,00 | 0,16 |
| Polen | 992.394,75 | 4,36 |
| Schweden | 434.410,16 | 1,91 |
| Schweiz | 41.731,23 | 0,18 |
| Spanien | 361.500,00 | 1,59 |
| Taiwan | 287.340,58 | 1,26 |
| Türkei | 31.412,38 | 0,14 |
| USA | 6.268.588,56 | 27,52 |
| 2. Bankguthaben | 1.278.595,30 | 5,61 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 31.232,09 | 0,14 |
| II. Verbindlichkeiten | -29.831,75 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 22.778.305,99 | 100,00 |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|---------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------------|----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 21.498.310,35 | 94,38 |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 20.214.636,45 | 88,75 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Frontier Digital Ventures Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000FDV2 | | STK | 125.000 | 100.000 | 75.000 | AUD 0,3700 | 28.198,98 | 0,12 |
| Xlife Sciences AG Namens-Aktien SF 1 | CH0461929603 | | STK | 1.000 | | 500 | CHF 40,4000 | 41.731,23 | 0,18 |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01 | NL0012969182 | | STK | 50 | 50 | | EUR 705,7000 | 35.285,00 | 0,15 |
| Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 | NL0012817175 | | STK | 1.250 | 2.000 | 750 | EUR 40,1500 | 50.187,50 | 0,22 |
| Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528 | FR0000053506 | | STK | 34.000 | 22.000 | 4.000 | EUR 18,2400 | 620.160,00 | 2,72 |
| Claranova SE Actions au Porteur EO 1 | FR0013426004 | | STK | 80.000 | 10.000 | | EUR 1,4580 | 116.640,00 | 0,51 |
| Delticom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005146807 | | STK | 110.000 | 10.000 | | EUR 2,1100 | 232.100,00 | 1,02 |
| Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05 | GRS503003014 | | STK | 15.000 | 20.000 | 5.000 | EUR 5,7000 | 85.500,00 | 0,38 |
| Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075 | GRS498003003 | | STK | 3.000 | | 3.000 | EUR 9,5000 | 28.500,00 | 0,13 |
| Eurotech S.p.A. Azioni nom. o. N. | IT0003895668 | | STK | 10.000 | 10.000 | | EUR 2,4400 | 24.400,00 | 0,11 |
| Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N. | AT0000785407 | | STK | 2.000 | 2.000 | | EUR 17,9000 | 35.800,00 | 0,16 |
| Gruppo MutuiOnline S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0004195308 | | STK | 1.500 | 2.300 | 800 | EUR 24,9500 | 37.425,00 | 0,16 |
| IONOS Group SE Namens-Aktien o.N. | DE000A3E00M1 | | STK | 4.000 | 4.000 | | EUR 14,3400 | 57.360,00 | 0,25 |
| Multitude SE Registered Shares o.N. | FI4000106299 | | STK | 44.000 | | 12.248 | EUR 3,4000 | 149.600,00 | 0,66 |
| ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5 | DE0006223407 | | STK | 98.750 | 115.000 | 16.250 | EUR 6,8000 | 671.500,00 | 2,95 |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 | NL0013654783 | | STK | 13.076 | 10.578 | 3.502 | EUR 27,9200 | 365.081,92 | 1,60 |
| PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007461006 | | STK | 1.500 | 1.500 | | EUR 15,3800 | 23.070,00 | 0,10 |
| Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N. | DE0007231334 | | STK | 4.500 | 1.500 | 2.000 | EUR 58,3000 | 262.350,00 | 1,15 |
| Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2 | FR0013227113 | | STK | 200 | 400 | 200 | EUR 157,7500 | 31.550,00 | 0,14 |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N. | DE0005089031 | | STK | 15.000 | 20.000 | 8.000 | EUR 20,2600 | 303.900,00 | 1,33 |
| YOC AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005932735 | | STK | 30.000 | 2.000 | 1.000 | EUR 11,9000 | 357.000,00 | 1,57 |
| Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01 | GB00BNDRMJ14 | | STK | 120.000 | 120.000 | | GBP 1,1420 | 158.007,61 | 0,69 |
| Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02 | GB00B1ZBKY84 | | STK | 15.000 | 40.000 | 65.000 | GBP 2,4260 | 41.957,80 | 0,18 |
| On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00BYM1K758 | | STK | 50.000 | 210.000 | 160.000 | GBP 1,0580 | 60.993,89 | 0,27 |
| TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01 | GB00BYT18307 | | STK | 6.500 | 7.500 | 1.000 | GBP 29,8500 | 223.711,52 | 0,98 |
| Wise PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BL9YR756 | | STK | 6.000 | 2.500 | 1.500 | GBP 6,8560 | 47.429,96 | 0,21 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N. | KYG017191142 | | STK | 55.000 | 15.000 | 5.000 | HKD 85,6000 | 567.892,60 | 2,49 |
| Baidu Inc. Registered Shares o.N. | KYG070341048 | | STK | 17.500 | 5.500 | 6.000 | HKD 133,4000 | 281.594,15 | 1,24 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100000296 | | STK | 4.000 | 4.000 | | HKD 242,0000 | 116.762,96 | 0,51 |
| Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100000PP1 | | STK | 120.000 | | | HKD 3,9500 | 57.175,25 | 0,25 |
| JD.com Inc. Registered Shares A o.N. | KYG8208B1014 | | STK | 2.000 | 2.000 | | HKD 115,1000 | 27.767,39 | 0,12 |
| Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10 | BMG6955J1036 | | STK | 100.000 | 225.000 | 125.000 | HKD 5,5300 | 66.704,46 | 0,29 |
| Weibo Corp. Registered Shares Cl.A o.N. | KYG9515T1085 | | STK | 5.000 | 2.000 | 2.000 | HKD 100,2000 | 60.432,07 | 0,27 |
| Beenos Inc. Registered Shares o.N. | JP3758110005 | | STK | 12.500 | 12.500 | | JPY 1.656,0000 | 131.062,43 | 0,58 |
| MedPeer Inc. Registered Shares o.N. | JP3921240002 | | STK | 6.000 | 6.000 | | JPY 1.019,0000 | 38.710,90 | 0,17 |
| Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N. | JP3967200001 | | STK | 40.000 | | 25.000 | JPY 613,1000 | 155.274,15 | 0,68 |
| SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N. | JP3436100006 | | STK | 750 | 750 | | JPY 6,335,0000 | 30.082,63 | 0,13 |
| ZIGEXN Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3386490001 | | STK | 75.000 | 20.000 | 25.000 | JPY 524,0000 | 248.828,67 | 1,09 |
| Volue ASA Navne-Aksjer NK -,40 | NO0010894603 | | STK | 20.000 | 20.000 | | NOK 21,7500 | 38.601,13 | 0,17 |
| Allegro.eu Registered Shares ZY -,01 | LU2237380790 | | STK | 10.000 | | 40.000 | PLN 32,2350 | 69.771,22 | 0,31 |
| ANSWEAR.COM SA Inhaber-Aktien ZY -,05 | PLANSWR00019 | | STK | 68.000 | 8.836 | 17.000 | PLN 30,5000 | 448.908,03 | 1,97 |
| R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02 | PLR220000018 | | STK | 4.000 | 4.000 | | PLN 79,2000 | 68.569,94 | 0,30 |
| SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10 | PLSHPR0000021 | | STK | 8.106 | 8.106 | | PLN 35,5000 | 62.285,02 | 0,27 |
| Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02 | PLLVTFS00010 | | STK | 11.000 | 1.282 | 11.000 | PLN 145,4000 | 346.182,98 | 1,52 |
| Vercom S.A. Inhaber-Aktien ZY -,20 | PLVRCM000016 | | STK | 5.000 | 5.000 | | PLN 61,4000 | 66.448,78 | 0,29 |
| RVRC Holding AB Namn-Aktier o.N. | SE0015962485 | | STK | 20.000 | 38.000 | 40.000 | SEK 38,5800 | 67.079,90 | 0,29 |
| Sleep Cycle AB Namn-Aktier o.N. | SE0015961404 | | STK | 35.000 | 45.000 | 25.000 | SEK 23,4000 | 71.200,67 | 0,31 |
| VEF AB Namn-Aktier o.N. | SE0016128151 | | STK | 1.400.000 | 900.000 | 500.000 | SEK 2,1800 | 265.329,01 | 1,16 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 3.000 | 500 | 2.500 | USD 130,8600 | 370.883,33 | 1,63 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 1.000 | 900 | 500 | USD 127,1200 | 120.094,47 | 0,53 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 175 | | | USD 171,2100 | 28.305,86 | 0,12 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | STK | 3.500 | 2.000 | 1.000 | USD 108,6400 | 359.225,32 | 1,58 |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|------|
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | | STK | 160 | 50 | 90 | USD | 3.083,9500 | 466.161,55 | 2,05 |
| Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N. | CA1366351098 | | STK | 12.500 | 4.500 | | USD | 24,6100 | 290.623,52 | 1,28 |
| CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001 | US1417881091 | | STK | 24.000 | 11.500 | 2.500 | USD | 17,5200 | 397.241,38 | 1,74 |
| Coursera Inc. Registered Shares DL -,00001 | US22266M1045 | | STK | 2.000 | 2.000 | | USD | 18,6900 | 35.314,12 | 0,16 |
| D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N. | US23292B1044 | | STK | 25.000 | 40.000 | 15.000 | USD | 1,3300 | 31.412,38 | 0,14 |
| DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001 | US2561631068 | | STK | 500 | | | USD | 42,0000 | 19.839,40 | 0,09 |
| Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N. | US26210C1045 | | STK | 20.000 | 12.500 | 20.000 | USD | 27,2300 | 514.501,65 | 2,26 |
| FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N. | US31810T1016 | | STK | 100.000 | 83.000 | 23.000 | USD | 4,9800 | 470.477,09 | 2,07 |
| Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N. | IL0011582033 | | STK | 1.000 | | | USD | 24,4700 | 23.117,62 | 0,10 |
| Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N. | US36118L1061 | | STK | 1.750 | 1.750 | 2.000 | USD | 57,8100 | 95.576,29 | 0,42 |
| Groupon Inc. Reg. Shares DL-,0001 | US3994732069 | | STK | 24.000 | 28.000 | 36.000 | USD | 15,3200 | 347.359,47 | 1,52 |
| Halyk Bank Of Kazakhstan JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10 | US46627J3023 | | STK | 20.000 | 22.000 | 2.000 | USD | 13,3400 | 252.054,79 | 1,11 |
| Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001 | US4330001060 | | STK | 10.000 | 5.000 | | USD | 6,2900 | 59.423,71 | 0,26 |
| Huize Holding Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N. | US44473E1055 | | STK | 160.000 | 26.705 | 26.705 | USD | 1,0900 | 164.761,45 | 0,72 |
| Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N. | US44852D1081 | | STK | 50.000 | 50.000 | 50.000 | USD | 2,8400 | 134.152,10 | 0,59 |
| IAC Inc. Registered Shares DL -,0001 | US44891N2080 | | STK | 750 | 750 | | USD | 50,3900 | 35.703,83 | 0,16 |
| iHuman Inc. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/5 Cl.A o.N. | US45175B1098 | | STK | 55.000 | 4.744 | 10.691 | USD | 3,0200 | 156.920,17 | 0,69 |
| Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,000025 | KYG4R20B1074 | | STK | 20.000 | 20.000 | | USD | 4,0000 | 75.578,65 | 0,33 |
| Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01 | US45841N1072 | | STK | 4.000 | 800 | 2.800 | USD | 86,5600 | 327.104,39 | 1,44 |
| JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N. | US46591M1099 | | STK | 6.000 | 1.000 | 1.000 | USD | 38,1100 | 216.022,67 | 0,95 |
| Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N. | US48581R2058 | | STK | 7.000 | 5.000 | 1.000 | USD | 96,8000 | 640.151,16 | 2,81 |
| LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01 | US52603A2087 | | STK | 55.000 | 50.000 | 20.000 | USD | 6,1000 | 316.957,96 | 1,39 |
| LendingTree Inc. Registered Shares DL -,01 | US52603B1070 | | STK | 9.000 | 9.000 | | USD | 15,5000 | 131.790,27 | 0,58 |
| LexinFintech Holdings Ltd. Reg.Shares (ADR)/2 Cl.A o.N. | US5288771034 | | STK | 180.000 | 90.000 | 15.000 | USD | 2,2100 | 375.814,83 | 1,65 |
| Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N. | US50202M1027 | | STK | 1.000 | 1.000 | | USD | 35,6500 | 33.679,74 | 0,15 |
| Liquidity Services Inc. Registered Shares DL -,001 | US53635B1070 | | STK | 27.500 | 16.415 | 4.500 | USD | 17,6200 | 457.770,43 | 2,01 |
| Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001 | US57667L1070 | | STK | 7.000 | 7.000 | | USD | 39,1750 | 259.069,44 | 1,14 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 1.800 | 4.550 | 7.000 | USD | 300,2100 | 510.512,99 | 2,24 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 400 | 200 | | USD | 315,7500 | 119.319,79 | 0,52 |
| Monday.com Ltd. Registered Shares | IL0011762130 | | STK | 200 | 400 | 200 | USD | 159,2200 | 30.084,08 | 0,13 |
| Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1 | US55406W1036 | | STK | 20.000 | 17.000 | | USD | 3,4000 | 64.241,85 | 0,28 |
| NerdWallet Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 | US64082B1026 | | STK | 10.000 | 16.000 | 6.000 | USD | 8,8900 | 83.986,77 | 0,37 |
| Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001 | US65481N1000 | | STK | 20.000 | 35.000 | 40.000 | USD | 2,8300 | 53.471,89 | 0,23 |
| Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066 | KYG6683N1034 | | STK | 15.000 | 25.000 | 10.000 | USD | 7,2500 | 102.739,73 | 0,45 |
| Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001 | US6877931096 | | STK | 6.000 | 10.000 | 4.000 | USD | 5,5700 | 31.572,98 | 0,14 |
| Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025 | KYG687071012 | | STK | 55.000 | 25.000 | 15.000 | USD | 8,6100 | 447.378,37 | 1,96 |
| Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01 | US70432V1026 | | STK | 100 | 100 | | USD | 259,2700 | 24.494,10 | 0,11 |
| PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 | US70450Y1038 | | STK | 13.000 | 9.500 | 500 | USD | 58,4600 | 717.978,27 | 3,15 |
| PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N. | US7223041028 | | STK | 1.000 | 1.500 | 500 | USD | 98,0700 | 92.649,98 | 0,41 |
| Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001 | US72352L1061 | | STK | 1.500 | | 1.500 | USD | 27,0300 | 38.304,20 | 0,17 |
| Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001 | US7437131094 | | STK | 2.000 | 3.000 | 2.000 | USD | 26,4000 | 49.881,91 | 0,22 |
| Radcom Ltd. Registered Shares o.N. | IL0010826688 | | STK | 10.000 | 10.000 | | USD | 8,6900 | 82.097,31 | 0,36 |
| Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005 | US81141R1005 | | STK | 5.000 | 5.000 | | USD | 43,9500 | 207.605,10 | 0,91 |
| Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US82452J1097 | | STK | 1.000 | 1.000 | | USD | 55,3700 | 52.309,87 | 0,23 |
| SimilarWeb Ltd. Registered Shares ILS -,01 | IL0011751653 | | STK | 10.000 | 5.000 | | USD | 6,4800 | 61.218,71 | 0,27 |
| SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001 | US83417M1045 | | STK | 175 | 175 | | USD | 129,5100 | 21.411,67 | 0,09 |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1 | LU1778762911 | | STK | 300 | 950 | 950 | USD | 154,6400 | 43.828,06 | 0,19 |
| StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365 | KYG851581069 | | STK | 42.000 | 13.000 | 6.000 | USD | 10,6700 | 423.372,70 | 1,86 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 3.500 | 3.000 | 1.500 | USD | 86,9000 | 287.340,58 | 1,26 |
| Tesla Inc. Registered Shares DL-,001 | US88160R1014 | | STK | 150 | 300 | 150 | USD | 250,2200 | 35.458,67 | 0,16 |
| Thryv Holdings Inc. Registered Shares New o.N. | US8860292064 | | STK | 1.250 | 2.750 | 1.500 | USD | 18,7700 | 22.165,80 | 0,10 |
| Travelzoo Registered Shares DL -,01 | US89421Q2057 | | STK | 65.000 | 60.000 | 35.000 | USD | 5,8300 | 358.006,61 | 1,57 |
| Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001 | US8969452015 | | STK | 2.000 | 2.000 | 2.500 | USD | 16,5800 | 31.327,35 | 0,14 |
| trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/1 EO-,06 | US89686D1054 | | STK | 240.000 | 420.000 | 180.000 | USD | 1,0500 | 238.072,74 | 1,05 |
| UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A | US91531W1062 | | STK | 35.000 | 39.000 | 14.000 | USD | 5,1200 | 169.296,17 | 0,74 |
| Upwork Inc. Registered Shares o.N. | US91688F1049 | | STK | 5.000 | 3.000 | | USD | 11,3600 | 53.660,84 | 0,24 |
| Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01 | US92719V1008 | | STK | 8.000 | 3.000 | | USD | 3,5400 | 26.754,84 | 0,12 |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| Viomi Technology Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/3 o.N. | US92762J1034 | | STK | 81.031 | 30.000 | 68.969 | USD | 1,0100 | 77.318,20 | 0,34 |
| Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N. | US92763W1036 | | STK | 3.500 | 3.500 | 10.000 | USD | 16,0100 | 52.938,12 | 0,23 |
| Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N. | US98459U1034 | | STK | 40.000 | 30.000 | 60.000 | USD | 5,2400 | 198.016,06 | 0,87 |
| Yatra Online Inc. Registered Shares DL -,0001 | KYG983381099 | | STK | 240.000 | 80.000 | 170.000 | USD | 2,0100 | 455.739,25 | 2,00 |
| Zepp Health Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N. | US98945L1052 | | STK | 150.000 | 80.000 | 30.000 | USD | 1,1500 | 162.966,46 | 0,72 |
| Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001 | US98980L1017 | | STK | 2.500 | 3.000 | 2.500 | USD | 69,9400 | 165.186,58 | 0,73 |
| Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01 | US98980F1049 | | STK | 2.500 | 4.000 | 1.500 | USD | 16,4000 | 38.734,06 | 0,17 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.283.673,90 | 5,63 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| Facephi Biometria S.A. Acciones Port. EO -,04 | ES0105029005 | | STK | 15.000 | 15.000 | | EUR | 2,6500 | 39.750,00 | 0,17 |
| fashionette AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2QEFA1 | | STK | 30.000 | 19.391 | 5.391 | EUR | 6,5000 | 195.000,00 | 0,86 |
| HOLALUZ-CLIDOM S.A. Acciones Port. EO 0,03 | ES0105456026 | | STK | 65.000 | 57.500 | 15.000 | EUR | 4,9500 | 321.750,00 | 1,41 |
| Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N. | DE000LS1LUS9 | | STK | 60.186 | 32.460 | 12.274 | EUR | 7,9200 | 476.673,12 | 2,09 |
| Talea Group S.p.A Azioni nom. o.N. | IT0005378333 | | STK | 3.000 | 3.000 | | EUR | 9,2200 | 27.660,00 | 0,12 |
| Tick Trading Software AG Namens-Aktien o.N. | DE000A35JS99 | | STK | 4.009 | 5.000 | 991 | EUR | 8,1500 | 32.673,35 | 0,14 |
| Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0KEXC7 | | STK | 20.000 | 6.771 | 1.771 | EUR | 5,2800 | 105.600,00 | 0,46 |
| Weng Fine Art AG Namens-Aktien o.N. | DE0005181606 | | STK | 3.226 | | 500 | EUR | 7,6600 | 24.711,16 | 0,11 |
| Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075 | GB00B021F836 | | STK | 45.000 | 25.000 | | GBP | 0,5600 | 29.055,69 | 0,13 |
| Polygiene Group AB Namn-Aktier o.N. | SE0007692157 | | STK | 63.836 | 20.000 | 76.164 | SEK | 5,5500 | 30.800,58 | 0,14 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 21.498.310,35 | 94,38 | |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 1.278.595,30 | 5,61 | |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 1.278.595,30 | 5,61 | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 597.207,86 | | | | 597.207,86 | 2,62 | |
| | | | USD | 721.248,60 | | | | 681.387,44 | 2,99 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 31.232,09 | 0,14 | |
| Dividendenansprüche | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 31.232,09 | | | | 31.232,09 | 0,14 | |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

Vermögensaufstellung zum 30. September 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.09.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|--|------------|----------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -29.831,75 | -0,13 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -11.942,13 | | | | -11.942,13 | -0,05 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -3.484,17 | | | | -3.484,17 | -0,02 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.750,63 | | | | -8.750,63 | -0,04 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -5.654,82 | | | | -5.654,82 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | | <u>EUR</u> | <u>22.778.305,99</u> | <u>100,00</u> ¹⁾ |
| Haas invest4 innovation R | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 3.015 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 35,91 | |
| Haas invest4 innovation S | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 311.806 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 72,71 | |

Fußnoten:

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

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Haas invest4 innovation
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 29.09.2023 | |
|-------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6401300 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9681000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8673000 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,2903000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 157,9400000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,2691000 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty | (PLN) | 4,6201000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,5027000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0585000 | = 1 Euro (EUR) |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

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 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Alma Media Corp. Registered Shares EO -,00 | FI0009013114 | STK | | 5.704 |
| ASOS PLC Registered Shares LS -,035 | GB0030927254 | STK | 11.500 | 20.000 |
| Autohome Inc. Registered Shares A DL -,01 | KYG066341028 | STK | | 14.000 |
| AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01 | BMG0670A1099 | STK | 15.000 | 40.000 |
| CarParts.com Inc. Registered Shares DL -,001 | US14427M1071 | STK | 4.000 | 10.000 |
| Crocs Inc. Registered Shares DL-,001 | US2270461096 | STK | | 1.000 |
| DFV Dt.Familiervers.AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2NBVD5 | STK | | 4.566 |
| eBay Inc. Registered Shares DL -,001 | US2786421030 | STK | | 1.600 |
| EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N. | US26853E1029 | STK | | 5.000 |
| Enova International Inc. Registered Shares DL -,01 | US29357K1034 | STK | 600 | 600 |
| Expensify Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001 | US30219Q1067 | STK | | 2.500 |
| Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N. | US3687361044 | STK | | 200 |
| Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01 | LU2010095458 | STK | 25.000 | 25.000 |
| GoPro Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US38268T1034 | STK | 10.000 | 60.000 |
| Green Dot Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01 | US39304D1028 | STK | 1.600 | 1.600 |
| Hawesko Holding SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0006042708 | STK | | 1.250 |
| Hello Group Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001 | US4234031049 | STK | | 10.000 |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A161408 | STK | 4.000 | 4.000 |
| HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001 | US4435731009 | STK | | 100 |
| iFast Corp. Ltd. Registered Shares o.N. | SG1AF5000000 | STK | 20.000 | 20.000 |
| Intuit Inc. Registered Shares DL -,01 | US4612021034 | STK | 100 | 100 |
| LegalZoom.com Inc. Registered Shares DL -,001 | US52466B1035 | STK | | 3.000 |
| Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)1/2 SHS o.N. | US54975P1021 | STK | 52.500 | 60.000 |
| Lyft Inc. Reg.Shares Cl.A USD -,00001 | US55087P1049 | STK | 2.000 | 2.000 |
| MakeMyTrip Ltd. Registered Shares DL -,0005 | MU0295S00016 | STK | 1.250 | 1.250 |
| Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001 | US58733R1023 | STK | | 100 |
| Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05 | CH0108503795 | STK | | 75.000 |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 | US64110L1061 | STK | | 800 |
| Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3756600007 | STK | | 4.000 |
| Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)2 DL-,0005 | US65487X1028 | STK | 2.500 | 2.500 |
| OHB SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005936124 | STK | 1.000 | 1.000 |
| Olaplex Holdings Inc. Registered Shares DL -,001 | US6793691089 | STK | 10.000 | 10.000 |
| OLO INC. Reg. Shares Cl.A DL-,001 | US68134L1098 | STK | | 8.000 |
| Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)2 o.N. | US68373M1071 | STK | 10.000 | 45.000 |
| Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N. | US69608A1088 | STK | 10.000 | 10.000 |
| Panasonic Holdings Corp. Registered Shares o.N. | JP3866800000 | STK | | 10.000 |
| Progyny Inc. Registered Shares DL -,001 | US74340E1038 | STK | | 1.000 |
| Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)2 o.N. | US88557W1018 | STK | 1.500 | 15.500 |
| Readly International AB Namn-Aktier o.N. | SE0014855292 | STK | | 100.000 |
| Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N. | US76156B1070 | STK | 2.000 | 2.000 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100 | US7960508882 | STK | 30 | 180 |
| SECO S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005438046 | STK | 6.000 | 6.000 |
| SmartRent Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001 | US83193G1076 | STK | 12.000 | 12.000 |
| Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)/1 o.N. | US8336351056 | STK | 1.500 | 1.500 |
| Sportradar Group Namens-Aktien A SF-,1 | CH1134239669 | STK | | 3.000 |
| Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001 | US86771W1053 | STK | 1.500 | 1.500 |
| TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN900 | STK | | 12.000 |
| THG PLC Registered Shares LS -,005 | GB00BMTV7393 | STK | 70.000 | 120.000 |
| Tim S.A. Inhaber-Aktien ZY 1 | PLTIM0000016 | STK | 4.471 | 25.000 |
| Tobii AB Namn-Aktier o.N. | SE0002591420 | STK | 16.000 | 16.000 |
| Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001 | US91680M1071 | STK | 2.000 | 5.000 |
| VNV Global AB Namn-Aktier o.N. | SE0014428835 | STK | | 14.000 |
| WW International Inc. Registered Shares o.N. | US98262P1012 | STK | | 10.000 |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation

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 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Yeahka Ltd. Registered Shs DL-,000025 | KYG9835C1087 | STK | | 25.000 |
| Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1 | CNE100002QY7 | STK | | 15.000 |
| Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01 | US48123V1026 | STK | | 500 |
| Zillow Group Inc. Reg. Cap. Shares C DL -,01 | US98954M2008 | STK | 600 | 600 |
| ZimVie Inc. Registered Shares DL -,01 | US98888T1079 | STK | 9.000 | 9.000 |
| Zozo Inc. Registered Shares o.N. | JP3399310006 | STK | 1.250 | 1.250 |

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

| Aktien | | | | |
|--|--------------|-----|-------|---------|
| Baader Bank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005088108 | STK | | 25.403 |
| boohoo Group PLC Registered Shares LS -,01 | JE00BG6L7297 | STK | | 50.000 |
| Daldrup & Söhne AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007830572 | STK | 4.000 | 4.000 |
| DocCheck AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1A6WE6 | STK | 1.500 | 7.500 |
| Hexicon AB Namn-Aktier o.N. | SE0004898799 | STK | | 255.200 |
| Lizhi Inc. Reg.Shs (Spon.ADRs)/20 Cl.A oN | US53933L1044 | STK | | 171.283 |
| Tick Trading Software AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LA304 | STK | | 5.000 |
| Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005 | US90184L1026 | STK | | 2.000 |
| Upsales Holding AB Namn-Aktier o.N. | SE0011985514 | STK | 4.000 | 4.000 |

Nichtnotierte Wertpapiere

Sonstige Beteiligungswertpapiere

| | | | | |
|-------------------------------------|--------------|-----|--------|--------|
| Meyer Burger Technology AG Anrechte | CH1220912898 | STK | 75.000 | 75.000 |
| Talea Group SPA BZR 06.07.2023 | XF5000058266 | STK | 3.000 | 3.000 |

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

| | | | | |
|---|--------------|-----|--|--------|
| Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. | LU0292106241 | ANT | | 10.000 |
|---|--------------|-----|--|--------|

Haas invest4 innovation R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-----------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 434,61 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt) | EUR | 1.095,70 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 277,41 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -116,25 |
| Summe der Erträge | EUR | 1.691,47 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|------------------|
| 1. Verwaltungsvergütung | EUR | -1.274,27 |
| 2. Verwahrstellenvergütung | EUR | -92,34 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -58,18 |
| 4. Sonstige Aufwendungen | EUR | -222,62 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -1.647,41 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 44,06

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|--|------------|------------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 8.400,05 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -15.024,56 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -6.624,51 |

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -6.580,45

| | | |
|---|-----|-----------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 11.095,50 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 266,69 |

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

EUR 11.362,19

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 4.781,74

Haas invest4 innovation S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 90.791,30 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt) | EUR | 228.783,90 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 57.895,09 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -24.278,20 |
| Summe der Erträge | EUR | 353.192,09 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|--------------------|
| 1. Verwaltungsvergütung | EUR | -133.205,48 |
| 2. Verwahrstellenvergütung | EUR | -19.270,73 |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -12.146,03 |
| 4. Sonstige Aufwendungen | EUR | -46.466,34 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -211.088,58 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

| | |
|------------|-------------------|
| EUR | 142.103,51 |
|------------|-------------------|

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|---------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 1.753.824,13 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -3.135.410,45 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

| | |
|------------|----------------------|
| EUR | -1.381.586,32 |
|------------|----------------------|

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|------------|----------------------|
| EUR | -1.239.482,81 |
|------------|----------------------|

| | | |
|---|-----|--------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -40.014,77 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 3.659.117,30 |

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

| | |
|------------|---------------------|
| EUR | 3.619.102,53 |
|------------|---------------------|

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | |
|------------|---------------------|
| EUR | 2.379.619,72 |
|------------|---------------------|

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation R

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

| | | |
|---|-----|------------|
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 83.363,79 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -30.293,61 |

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------------------------|-----|-----------|
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 11.095,50 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 266,69 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2022/2023

| | |
|-----|------------|
| EUR | 49.449,19 |
| EUR | 53.070,18 |
| EUR | 970,10 |
| EUR | 4.781,74 |
| EUR | 108.271,21 |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

| | | |
|---|-----|----------------------|
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 3.312.946,91 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-7.389.693,45</u> |

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------------------------|-----|--------------|
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | -40.014,77 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | 3.659.117,30 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2022/2023

| | |
|-----|----------------------|
| EUR | 24.525.068,15 |
| EUR | -4.076.746,54 |
| EUR | -157.906,55 |
| EUR | 2.379.619,72 |
| EUR | <u>22.670.034,78</u> |

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage ¹⁾

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------------|--------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -6.580,45 | -2,18 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | -6.580,45 | -2,18 |

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.09.2023 berechnet.

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage ¹⁾

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|----------------------|--------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -1.239.482,81 | -3,98 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugbetrag | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Wiederanlage | EUR | -1.239.482,81 | -3,98 |

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 30.09.2023 berechnet.

Haas invest4 innovation

Haas invest4 innovation S

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Haas invest4 innovation R

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|-------|--|------------|---|-------|
| 30.09.2022 *) | Stück | 1.502 | EUR | 49.449,19 | EUR | 32,92 |
| 30.09.2023 | Stück | 3.015 | EUR | 108.271,21 | EUR | 35,91 |

*) Auflegedatum 01.10.2021

Haas invest4 innovation S

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|---------|--|---------------|---|-------|
| 30.09.2022 *) | Stück | 370.126 | EUR | 24.525.068,15 | EUR | 66,26 |
| 30.09.2023 | Stück | 311.806 | EUR | 22.670.034,78 | EUR | 72,71 |

*) Auflegedatum 01.10.2021

Haas invest4 innovation

Anteilklassen im Überblick

| Merkmal | Anteilklasse R | Anteilklasse S |
|----------------------|--|--|
| Wertpapierkennnummer | A3CY8R | A3CY8Q |
| ISIN-Code | DE000A3CY8R7 | DE000A3CY8Q9 |
| Anteilklassenwährung | Euro | Euro |
| Erstausgabepreis | 50,00 EUR | 100,00 EUR |
| Erstausgabedatum | 1. Oktober 2021 | 1. Oktober 2021 |
| Ertragsverwendung | thesaurierend | thesaurierend |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00% | keiner |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner |
| Mindestanlagesumme | keine | 1.000,- EUR |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 1,50% p.a. (aktuell: bis zu 1,20% p.a.) | bis zu 1,50% p.a. (aktuell: bis zu 0,60% p.a.) |

Anhang zum Jahresbericht

zum 30. September 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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

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

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

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

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

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

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

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

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

b) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

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

c) Umrechnung von Fremdwährungen

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

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Bewertung von Terminkontrakten

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

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 29. September 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. September 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. September 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 8 entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich zur Umsetzung der Anlageziele eines Portfoliomanagers bedienen. Der Portfoliomanager erhält in diesem Fall eine jährliche Vergütung von bis zu 1,00% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird durch die Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Absatz abgegolten.

Die Gesellschaft kann sich zudem bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird ebenfalls von der Verwaltungsvergütung gemäß dem ersten Absatz abgedeckt.

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

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,10% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Performance Fee

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu den Vergütungen gemäß Erläuterung 3 je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 7% des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 5% des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den bewertungstäglichen Werten innerhalb der Abrechnungsperiode errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

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

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI Methode² zu berechnen.

² Eine Erläuterung der BVI-Methode wird auf der Homepage des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. veröffentlicht (www.bvi.de).

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Im abgeschlossenen Berichtszeitraum ist keine erfolgsabhängige Vergütung angefallen.

Erläuterung 6 – Ertragsverwendung

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge – unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs – können ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen R und S thesauriert.

Erläuterung 7 – Angaben nach der Derivateverordnung

| | |
|--|---|
| Das durch Derivate erzielte Exposure: | 0,00 EUR |
| Vertragspartner für derivative Geschäfte: | Hauck Aufhäuser Lampe Privatbankiers AG |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %): | 94,38% |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %): | 0,00% |

Zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze wendet die Gesellschaft den sogenannten „qualifizierten Ansatz“ im Sinne der Derivateverordnung an.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

| | |
|---|---------|
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 93,60% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 115,98% |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 74,42% |
| Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten: | 3,00 |
| Hebel nach Commitment-Methode: | - |
| Hebel nach Brutto-Methode: | 1,00 |

Haas invest4 innovation

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens³:

| | |
|--------|--|
| 50,00% | Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR |
| 50,00% | Solactive United States Technology 100 Index |

Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

| | |
|----------------------------------|------------------------|
| Kalkulationsmodell | Historische Simulation |
| Konfidenzniveau | 99% |
| Unterstellte Haltedauer | 20 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | 1 Jahr |

Erläuterung 8 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

| | Anzahl Anteile | Anteilwert |
|---------------------------|----------------|------------|
| Haas invest4 innovation R | 3.015 | 35,91 EUR |
| Haas invest4 innovation S | 311.806 | 72,71 EUR |

Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

| | Gesamtkostenquote (TER) | Performance Fee |
|---------------------------|-------------------------|-----------------|
| Haas invest4 innovation R | 1,54% | 0,00% |
| Haas invest4 innovation S | 0,95% | 0,00% |

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

³ Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber von „Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap“ und „Solactive United States Technology 100“ (die "Indizes"). Die Finanzinstrumente, die auf en Indizes basieren, werden von Solactive in keiner Weise gesponsert, unterstützt, promotet oder verkauft und Solactive gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Zusicherungen, Garantien oder Gewährleistungen in Bezug auf:

(a) die Ratsamkeit einer Investition in die Finanzinstrumente; (b) die Qualität, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes; und/oder (c) die Ergebnisse, die eine natürliche oder juristische Person durch die durch die Verwendung der Indizes erzielt werden. Solactive übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Indizes und übernimmt keine Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in Bezug auf die Indizes.

Ungeachtet der Verpflichtungen der Solactive gegenüber ihren Lizenznehmern behält sich die Solactive das Recht vor, die Berechnungs- oder Veröffentlichungsmethoden in Bezug auf die Indizes zu ändern und Solactive haftet nicht für eine fehlerhafte Berechnung oder eine fehlerhafte, verspätete oder unterbrochene Veröffentlichung der Indizes.

Solactive haftet nicht für Schäden, insbesondere nicht für entgangenen Gewinn oder Gewinn- oder Geschäftsverluste, oder für besondere, zufällige, strafende, indirekte oder Folgeschäden, die die sich aus der Nutzung (oder der Unmöglichkeit der Nutzung) der Indizes ergeben.

Haas invest4 innovation

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsfolgeprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

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

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Investmentfonds (Zielfonds) investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind.

| Gehaltene Investmentanteile | Verwaltungs- vergütungssatz | Angefallener Ausgabeaufschlag | Angefallener Rücknahmeabschlag |
|--|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.. | 0,40% | 0,00 EUR | 0,00 EUR |

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

| | |
|---|----------------|
| Haas invest4 innovation R | |
| Wesentliche sonstige Erträge | 0,00 EUR |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | |
| Bankspesen | -144,93 EUR |
| Haas invest4 innovation S | |
| Wesentliche sonstige Erträge | 0,00 EUR |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | |
| Bankspesen | -30.253,42 EUR |
| Zinsaufwand Bankkonten (negative Habenzinsen) | -0,25 EUR |

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

| | Transaktionskosten |
|---------------------------|--------------------|
| Haas invest4 innovation R | 262,64 EUR |
| Haas invest4 innovation S | 70.163,25 EUR |

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Erläuterung 9 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien 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 (Marktrisiko). Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds. Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

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

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 10 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

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

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

| | | |
|---------------------------|------|-------|
| davon feste Vergütung: | TEUR | 4.488 |
| davon variable Vergütung: | TEUR | 480 |
| Gesamtsumme: | TEUR | 4.968 |

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen am Geschäftsjahresende für das Sondervermögen Haas invest4 innovation:

| | | |
|--|-----|-------|
| Vorstand: | EUR | 1.822 |
| weitere Risk Taker: | EUR | 1.455 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen: | EUR | 455 |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker: | | n.a. |
| Gesamtsumme: | EUR | 3.722 |

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die NFS Capital AG ausgelagert.

Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

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

| | | |
|---|------|-----|
| Gesamtbetrag der Vergütung: | TEUR | 270 |
| Gesamtbetrag der fixen Vergütung: | TEUR | 270 |
| Gesamtbetrag der variablen Vergütung: | TEUR | 0 |
| Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben: | | 9 |

Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2022.

Erläuterung 11– Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Grevenmacher, den 20. Dezember 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Haas invest4 innovation – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) 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 nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV 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 nach § 7 KARBV, 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 nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV 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 unter anderem 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 20. Dezember 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer