



Jahresbericht zum 30.09.2024

Haas invest4 innovation



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Haas invest4 innovation.....	3
Service Partner & Dienstleister.....	28

Jahresbericht Haas invest4 innovation

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 Gesellschaft berücksichtigt für das Sondervermögen aktuell nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact - kurz PAI).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2024 in EUR

	Kurswert zum 30.09.2024	%-Anteil zum 30.09.2024
Aktien	21.331.994,34	97,13
Bankguthaben	633.734,71	2,89
Sonstige Vermögensgegenstände	20.205,80	0,09
Verbindlichkeiten	-24.415,57	-0,11
Fondsvermögen	21.961.519,28	100,00

	Kurswert zum 30.09.2023	%-Anteil zum 30.09.2023
Aktien	21.498.310,35	94,38
Bankguthaben	1.278.595,30	5,61
Sonstige Vermögensgegenstände	31.232,09	0,14
Verbindlichkeiten	-29.831,75	-0,13
Fondsvermögen	22.778.305,99	100,00

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr konnte mit einer insgesamt zufriedenstellenden Performance von 25,9 % abgeschlossen werden. Obwohl echte Nebenwerte, insbesondere in Europa, weiterhin herausfordernde Marktbedingungen vorfanden, zeigte sich das Gesamtmarktumfeld, das von Indexschwerewichten dominiert wird, positiv. Selbst China konnte durch eine starke Entwicklung im September einen Beitrag zur Gesamtperformance leisten.

Das Risiko im Geschäftsjahr war überschaubar, mit einem maximalen Verlust von nur 11,4%. Dies ermöglichte eine beachtliche Sharpe Ratio von 1,56, die das günstige Verhältnis von Rendite zu Risiko unterstreicht.

Weltweit ging die Inflation zurück, und die großen Zentralbanken leiteten die Zinswende ein, was zusätzliche Unterstützung von monetärer Seite bot. Während sich die US-Wirtschaft weiterhin robust zeigte, rutschte die deutsche Wirtschaft auch aufgrund politischer Maßnahmen in die Rezession.

Der größte Renditetreiber des Fonds war die deutsche Lang & Schwarz, die von einer Erholung der Handelsaktivitäten privater Anleger, dem Wachstum von TradeRepublic und dem relativ hohen Zinsniveau profitierte. Auch Meta Platforms, der Gewinner des vergangenen Geschäftsjahres, leistete einen wesentlichen Beitrag zur Fondsperformance. Zinssenkungsprofiteure wie Lending-

Tree und LendingClub befanden sich ebenfalls auf der Gewinnerseite, ebenso wie die Value-Position Travelzoo und der KI-Gewinner Taiwan Semiconductor.

Eine noch bessere Performance wurde jedoch durch das geringe Exposure zu Aktien im Bereich der erneuerbaren Energien verhindert, wo insbesondere Holaluz und Canadian Solar Verluste verzeichneten. Zudem blieben die Entwicklungen von dLocal, Yatra und einer weiteren Position sowohl operativ als auch kursseitig hinter den Erwartungen zurück. Mit Ausnahme von Lang & Schwarz blieben die Gewinn- und Verlustbeiträge der Einzelpositionen unter 2 %, was die breite Risikostreuung des Fonds verdeutlicht.

Zu den größeren Zukäufen zählten die neue Kernposition The Platform Group (Lang & Schwarz), sowie Positionen bei den Onlinekreditanbietern X Financial und der Neobank Inter&Co, ebenso wie beim Onlinereiseanbieter Despegar und Li Auto. Auf der Verkaufsseite trennte sich der Fonds von Verlustpositionen wie Yatra, Holaluz und answear.com, während Gewinne bei Travelzoo, LendingTree und Meta realisiert wurden.

Trotz der starken Performance des Fonds bleibt der Bewertungsunterschied zwischen kleineren, als riskanter wahrgenommenen Aktien und Indexschwergewichten, auf einem historischen Höchststand. Da der Fonds vorwiegend fundamental orientiert in aktuell kleinere Aktien investiert ist, besteht Potenzial für eine relative Aufholjagd, insbesondere im Zusammenhang mit der erwarteten Zinswende im kommenden Jahr. In Europa, indem Rezession und politische Unsicherheiten vorherrschen, könnten die Zinsen schneller fallen als erwartet.

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 Verwahr Risiken:* 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 Anlageentscheidungen 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 Ver-

wahrstelle 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 positiven Veräußerungsergebnisses beider Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse R des Sondervermögens bei +25,12% und die der Anteilklasse S bei +25,86% (die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode).

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

Grevenmacher, 17.01.2025

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		21.985.934,85	100,11
1. Aktien		21.331.994,34	97,13
- Deutschland	EUR	4.684.697,05	21,33
- Euro-Länder	EUR	682.779,41	3,11
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	998.803,76	4,55
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	14.965.714,12	68,15
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		633.734,71	2,89
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	523.256,91	2,38
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	110.477,80	0,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände		20.205,80	0,09
II. Verbindlichkeiten		-24.415,57	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-24.415,57	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR	21.961.519,28	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.100.192,46	82,42
Aktien							EUR	18.100.192,46	82,42
AU000000DRO2	DroneShield Limited Registered Shares o.N.	STK	90.000	150.000	60.000	AUD	1,3650	76.371,23	0,35
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	STK	450.000	325.000	0	AUD	0,4100	114.696,72	0,52
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	STK	15.000	15.000	0	CHF	1,4000	22.305,78	0,10
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	STK	8.000	0	26.000	EUR	12,2000	97.600,00	0,44
FR0013426004	Claranova SE Actions au Porteur EO 1	STK	50.000	73.807	103.807	EUR	1,5900	79.500,00	0,36
DE0005146807	Delticom AG Namens-Aktien o.N.	STK	160.000	50.000	0	EUR	2,5000	400.000,00	1,82
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	0	0	EUR	14,9500	29.900,00	0,14
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	STK	404.341	750.000	345.659	EUR	0,2150	86.933,32	0,40
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	16.000	4.000	EUR	9,1960	110.352,00	0,50
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	7.000	6.000	EUR	29,4600	29.460,00	0,13
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	5.000	11.000	10.000	EUR	22,4000	112.000,00	0,51
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	4.000	0	EUR	16,0600	64.240,00	0,29
IT0004195308	Moltiply Group Azioni nom. o.N.	STK	1.500	1.500	1.500	EUR	33,2000	49.800,00	0,23
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	48.000	10.492	61.242	EUR	8,5000	408.000,00	1,86
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	5.000	2.000	10.076	EUR	39,2600	196.300,00	0,89
BG1100003166	Shelly Group PLC Registered Shares EO 1	STK	4.000	5.626	1.626	EUR	35,0000	140.000,00	0,64
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.000	10.000	4.000	EUR	11,4200	68.520,00	0,31
DE0005932735	YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000	8.765	13.765	EUR	16,9000	422.500,00	1,92
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	25.000	120.000	215.000	GBP	1,0420	31.298,81	0,14
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	100.000	50.000	0	GBP	1,3960	167.727,98	0,76
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	1.500	1.500	6.500	GBP	26,5000	47.759,22	0,22
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	STK	10.000	10.000	6.000	GBP	6,7150	80.680,04	0,37
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	55.000	0	0	HKD	110,0000	697.800,49	3,18
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	24.000	6.500	0	HKD	105,6000	292.314,97	1,33
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	11.500	7.500	0	HKD	283,8000	376.431,64	1,71
CNE100000PP1	Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	375.000	255.000	0	HKD	5,8600	253.457,28	1,15
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000	0	HKD	35,0000	60.552,93	0,28
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	STK	12.500	12.500	0	HKD	54,8500	79.079,25	0,36
KYG9515T1085	Weibo Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	25.000	20.000	0	HKD	81,5000	235.003,06	1,07
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1	STK	20.000	20.000	0	HKD	15,8600	36.585,51	0,17

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3921240002	MedPeer Inc. Registered Shares o.N.	STK	35.000	29.000	0	JPY	562,0000	123.237,89	0,56
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000	0	JPY	2.507,0000	94.242,22	0,43
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	0	30.000	JPY	925,6000	57.991,35	0,26
JP3347190005	Sharingtechnology Inc. Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000	0	JPY	879,0000	82.607,61	0,38
JP3632650002	Toyokumo, Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.500	7.500	0	JPY	2.255,0000	105.961,41	0,48
JP3386490001	ZIGExN Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	100.000	25.000	0	JPY	605,0000	379.048,93	1,73
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	30.000	30.000	0	NOK	10,8000	27.552,19	0,13
PLANSWR00019	ANSWEAR.COM SA Inhaber-Aktien ZY -,05	STK	10.210	0	57.790	PLN	23,4000	55.796,26	0,25
PLSHPR000021	SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	STK	9.419	4.394	3.081	PLN	45,4000	99.867,49	0,45
PLLVTSF00010	Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	STK	12.000	2.000	1.000	PLN	73,5000	205.983,33	0,94
PLVRCM000016	Vercom S.A. Inhaber-Aktien ZY -,20	STK	1.199	0	3.801	PLN	123,5000	34.581,96	0,16
PLWRTPLO0027	Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	STK	2.500	2.500	0	PLN	88,6000	51.729,37	0,24
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	500	1.250	750	SEK	998,0000	44.117,91	0,20
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK	1.250.000	100.000	250.000	SEK	2,5300	279.604,97	1,27
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK	2.200	1.500	2.300	USD	165,8500	326.885,86	1,49
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500	0	500	USD	186,3300	83.466,22	0,38
US0567521085	Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	STK	1.000	1.000	0	USD	105,2900	94.328,97	0,43
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK	750	0	2.750	USD	118,7700	79.804,25	0,36
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK	120	0	40	USD	4.212,1200	452.834,98	2,06
US12047B1052	Bumble Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	10.000	10.000	0	USD	6,3800	57.158,22	0,26
CA1366351098	Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	STK	28.000	17.500	2.000	USD	16,7600	420.426,45	1,91
US1417881091	CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	STK	3.000	2.000	23.000	USD	30,0300	80.711,34	0,37
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.	STK	20.000	35.000	40.000	USD	2,2600	40.494,54	0,18
VGG273581030	Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.	STK	44.000	44.000	0	USD	12,4000	488.801,29	2,23
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	STK	32.000	32.000	0	USD	8,0000	229.349,58	1,04
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	8.000	3.000	15.000	USD	25,4300	182.261,24	0,83
US26853E1029	EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	STK	9.000	11.000	2.000	USD	14,1400	114.011,83	0,52
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK	50.000	0	50.000	USD	6,1800	276.832,11	1,26
US3994732069	Groupon Inc. Reg. Shares DL-,0001	STK	12.000	14.500	26.500	USD	9,7800	105.142,45	0,48
US46627J3023	Halyk Bank Of Kazakhstan JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10	STK	20.000	4.000	4.000	USD	17,5800	314.997,31	1,43

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist. Shares A DL -,0001		STK	2.500	12.500	20.000	USD	18,4200	41.256,05	0,19
US44473E1055	Huize Holding Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.		STK	35.000	0	125.000	USD	0,7688	24.106,79	0,11
US45175B1098	iHuman Inc. Reg. Shs. (Sp.ADRs)/5 Cl.A o.N.		STK	40.000	0	15.000	USD	2,3000	82.422,50	0,38
KYG4R20B1074	Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,0000025		STK	75.000	100.000	45.000	USD	6,6600	447.500,45	2,04
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	0	3.000	USD	139,3600	124.852,18	0,57
US47759T1007	JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002		STK	10.000	10.000	0	USD	26,8200	240.279,52	1,09
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg. Shs (Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.		STK	4.500	1.000	3.500	USD	105,9900	427.302,45	1,95
US52603A2087	LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01		STK	30.000	10.000	35.000	USD	11,4300	307.203,01	1,40
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. Reg. Shares (ADRs)/2 Cl.A o.N.		STK	200.000	20.000	0	USD	2,7200	487.367,86	2,22
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.		STK	16.000	15.000	0	USD	25,6500	367.676,04	1,67
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		STK	500	500	0	USD	271,3500	121.550,80	0,55
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001		STK	6.000	4.000	5.000	USD	37,8400	203.404,41	0,93
US57667T1007	Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/1 o.N.		STK	6.000	6.000	0	USD	5,4800	29.457,09	0,13
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001		STK	25	25	0	USD	2.051,9600	45.958,61	0,21
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006		STK	1.000	100	900	USD	572,4400	512.847,16	2,34
US64082B1026	NerdWallet Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		STK	2.000	2.000	10.000	USD	12,7100	22.773,70	0,10
US65290E1010	Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001		STK	2.000	2.000	0	USD	37,4800	67.156,42	0,31
US6536561086	NICE Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.		STK	200	200	0	USD	173,6700	31.118,08	0,14
US65481N1000	Niu Technologies Rg. Sh. (ADRs)/2 Cl.A DL-,0001		STK	45.000	130.000	105.000	USD	2,3000	92.725,32	0,42
US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg. Shs A (Sp.ADRs)/5 DL-,00005		STK	14.000	14.000	0	USD	12,3300	154.649,70	0,70
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg. Shares Cl.A DL-,000066		STK	9.000	3.000	9.000	USD	13,6500	110.060,92	0,50
US68248T2042	OneConnect Finl Tech.Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/30 o.N.		STK	8.269	45.000	36.731	USD	2,8000	20.742,88	0,09
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.		STK	10.000	10.000	0	USD	15,4500	138.416,05	0,63
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	3.000	0	3.000	USD	21,2100	57.005,91	0,26
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg. Shs. Cl. A DL -,000025		STK	45.000	15.000	25.000	USD	8,6100	347.115,21	1,58
US70432V1026	Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.400	1.400	100	USD	166,5700	208.921,34	0,95
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	12.000	5.000	6.000	USD	78,0300	838.881,92	3,82
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	3.500	3.500	1.000	USD	134,8100	422.715,46	1,92
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001		STK	5.000	12.500	7.500	USD	23,4200	104.909,51	0,48

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
US82452J1097	Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	2.000	2.600	1.600	USD	88,6000	158.752,91	0,72
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.000	15.000	0	USD	7,8600	105.626,23	0,48
KYG851581069	StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-, 000079365		STK	30.000	6.000	18.000	USD	11,2600	302.633,94	1,38
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	1.200	1.000	3.300	USD	173,6700	186.708,48	0,85
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-, 001		STK	150	350	350	USD	261,6300	35.159,02	0,16
US89421Q2057	Travelzoo Registered Shares DL -,01		STK	12.000	5.000	58.000	USD	12,0500	129.546,68	0,59
US91531W1062	UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A		STK	30.000	20.000	25.000	USD	5,3400	143.522,67	0,65
US91688F1049	Upwork Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.000	10.000	0	USD	10,4500	140.431,82	0,64
US98372W2026	X Financial Reg.Sh.(Spon.ADRs)/6 Cl.A o.N.		STK	86.000	86.000	0	USD	6,6000	508.511,02	2,32
US98459U1034	Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 Cl.A o.N.		STK	10.000	10.000	40.000	USD	4,5400	40.673,71	0,19
KYG983381099	Yatra Online Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	20.000	0	220.000	USD	1,7050	30.550,08	0,14
US98585L1008	Yiren Digital Ltd. Reg. Sh. (Sp.ADRs)/2 DL-,0001		STK	30.000	90.000	60.000	USD	5,6900	152.929,58	0,70
US98945L2043	Zepp Health Corp. Reg. Shares (Sp.ADRs)4 o.N.		STK	36.000	36.000	0	USD	4,3500	140.297,44	0,64
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	1.400	0	1.100	USD	69,7400	87.471,78	0,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.231.801,88	14,72	
Aktien							EUR	3.231.801,88	14,72	
DE0001218063	Heliad AG Namens-Aktien o.N.		STK	7.488	8.500	1.012	EUR	9,1000	68.140,80	0,31
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.		STK	86.000	49.475	23.661	EUR	18,7000	1.608.200,00	7,32
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	178.000	148.000	0	EUR	7,7400	1.377.720,00	6,27
FR0010766667	Vente-Unique.Com Actions au Porteur EO-,01		STK	3.185	3.185	0	EUR	15,4000	49.049,00	0,22
NO0010895782	Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004		STK	23.115	40.000	16.885	NOK	21,9000	43.047,62	0,20
SE0008014476	Plejd AB Namn-Aktier o.N.		STK	1.553	4.000	2.447	SEK	321,0000	44.074,85	0,20
US74767N1072	QuantaSing Group Ltd. Reg.Shares (ADRs)/3 Cl.A o.N.		STK	20.000	20.000	0	USD	2,3200	41.569,61	0,19
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.331.994,34	97,13	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	633.734,71	2,89	
Bankbestände							EUR	633.734,71	2,89	
Verwahrstelle							EUR	633.734,71	2,89	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				523.256,91			EUR	523.256,91	2,38	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				123.315,32			USD	110.477,80	0,50	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	20.205,80	0,09	
Dividendenansprüche								20.205,80	0,09	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.415,57	-0,11
Prüfungskosten								-8.775,00	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.493,00	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-1.578,00	-0,01
Verwaltungsvergütung								-10.569,57	-0,05
Fondsvermögen							EUR	21.961.519,28	100,00
Anteilwert Haas invest4 innovation S							EUR	91,51	
Anteilwert Haas invest4 innovation R							EUR	44,93	
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S							STK	238.587,277	
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R							STK	2.881,956	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024

AUD	(Australische Dollar)	1,608590	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,941460	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,832300	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,670100	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	159,610000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,759500	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,281900	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,310600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,116200	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US68247Q1022	111 Inc. Reg.Shares Cl.A (ADRs)/2 o.N.	STK	90.000	90.000
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	STK	200	200
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	STK	50	100
NL0012817175	Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	STK	0	1.250
LU2237380790	Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	STK	0	10.000
US00183L1026	ANGI Inc. Registered Shares DL -,001	STK	15.000	15.000
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	175
JP3758110005	Beenos Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	12.500
US1567271093	Cerence Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.500	2.500
IT0005466153	Civitanavi Systems S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	12.500	12.500
US22266M1045	Coursera Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	0	2.000
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	500	1.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	750	750
GRS503003014	Entersoft SA Namens-Aktien EO -,05	STK	0	15.000
GRS498003003	Epsilon Net S.A. Namens-Aktien EO -,075	STK	0	3.000
IT0003895668	Eurotech S.p.A. Azioni nom. o. N.	STK	0	10.000
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	STK	2.000	2.000
IL0011582033	Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000	2.000
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK	0	1.750
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	12.500	12.500
US4335392027	Hippo Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.000	7.000
US44852D1081	Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	STK	20.000	70.000
US44891N2080	IAC Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	750
PLPWRMD00011	Ifirma SA Inhaber-Aktien ZY -,1	STK	4.235	4.235
US46267X1081	Iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) /7 DL-,00001	STK	12.500	12.500
KYG8208B1014	JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	STK	5.000	7.000
US46591M1099	JOYY Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)/20 Cl.A o.N.	STK	0	6.000
US52603B1070	LendingTree Inc. Registered Shares DL -,01	STK	8.500	17.500
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	9.500	9.500
US53635B1070	Liquidity Services Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	27.500
US5398301094	Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	STK	100	100
US54975P2011	Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)2 SHS o.N.	STK	100.000	100.000
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	0	400
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	0	200
KYG6202B1014	MoneyHero Ltd. Reg. Shares DL o.N.	STK	15.000	15.000
GB00B1ZBKY84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	STK	0	15.000

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FI4000106299	Multitude SE Registered Shares o.N.	STK	0	44.000
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1	STK	10.000	30.000
DE0005220909	Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	500	500
BMG6955J1036	Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	0	100.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	0	1.500
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5	STK	30.000	30.000
KYG7258M1087	PropertyGuru Group Ltd. Registered Shares DL-,0001	STK	30.000	30.000
US7437131094	Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.000
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.500
PLR220000018	R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02	STK	0	4.000
IL0010826688	Radcom Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	10.000
SE0015962485	RVRC Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	20.000
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	STK	0	5.000
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	12.500	12.500
IL0011751653	SimilarWeb Ltd. Registered Shares ILS -,01	STK	0	10.000
DE0007231334	Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	0	4.500
SE0015961404	Sleep Cycle AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	35.000
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	500	500
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	750
FR0013227113	Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	STK	0	200
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	175
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK	400	700
US86771W1053	Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.500	2.500
US8860292064	Thryv Holdings Inc. Registered Shares New o.N.	STK	0	1.250
CA88770A1003	Tiny Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	20.000	20.000
US8969452015	Tripadvisor Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	2.000
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06	STK	10.000	10.000
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	15.000
US92719V1008	Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.000	15.000
US92762J1034	Viomi Technology Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/3 o.N.	STK	0	81.031
US92763W1036	Vipshop Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	STK	1.500	5.000
NO0010894603	Volue ASA Navne-Aksjer NK -,40	STK	20.000	40.000
CH0461929603	Xlife Sciences AG Namens-Aktien SF 1	STK	0	1.000
KYG9835C1087	Yeahka Ltd. Registered Shs DL-,000025	STK	20.000	20.000
US98945L1052	Zepp Health Corp. Reg.Shs Cl.A(spon.ADRs)/4 o.N.	STK	170.000	320.000
US98980F1049	Zoominfo Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.000	7.500

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0010520106	Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.	STK	50.000	50.000
ES0105029005	Facephi Biometria S.A. Acciones Port. EO -,04	STK	0	15.000
FR0004187367	Freelance.com Actions Nom. EO -,08	STK	7.500	7.500
ES0105456026	HOLALUZ-CLIDOM S.A. Acciones Port. EO 0,03	STK	6.200	71.200
FI4000513593	Kempower OYJ Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500
GB00B021F836	Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	STK	205.000	250.000
SE0007692157	Polygiene Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	63.836
IT0005378333	Talea Group S.p.A Azioni nom. o.N.	STK	0	3.000
DE000A35JS99	Tick Trading Software AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	4.009
US89686D1054	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/1 EO-,06	STK	0	240.000
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	20.000
DE0005181606	Weng Fine Art AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	3.226
Nichtnotierte Wertpapiere				
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Bezugsrechte				
XC000A3E2G33	Groupon Inc. Anrechte 17.01.2024	STK	14.000	14.000
NL0015001RT1	Prosus N.V. Anrechte Dividenden 2023	STK	12.000	12.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BSKRJZ44	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT	100.000	100.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Haas invest4 innovation S für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	79.299,67
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	241.024,09
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	42.460,43
4.	Erträge aus Investmentanteilen	5.008,35
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-22.017,28
Summe der Erträge		345.775,26
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-115.894,45
2.	Verwahrstellenvergütung	-16.910,23
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.855,14
4.	Sonstige Aufwendungen	-37.105,01
Summe der Aufwendungen		-178.764,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		167.010,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	3.256.360,62
2.	Realisierte Verluste	-2.496.155,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		760.204,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		927.215,14
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.318.362,53
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.083.671,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.402.034,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.329.249,16

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Haas invest4 innovation R
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	471,36
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.433,17
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	252,62
4.	Erträge aus Investmentanteilen	29,85
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-130,89
Summe der Erträge		2.056,11
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-1.378,70
2.	Verwahrstellenvergütung	-100,62
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-52,70
4.	Sonstige Aufwendungen	-220,77
Summe der Aufwendungen		-1.752,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		303,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	19.370,76
2.	Realisierte Verluste	-14.855,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.515,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.818,52
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	21.880,18
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.025,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		23.906,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		28.724,56

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Haas invest4 innovation S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		22.670.034,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.224.888,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.818.544,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.043.433,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		57.639,14
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.329.249,16
davon nicht realisierte Gewinne	1.318.362,53	
davon nicht realisierte Verluste	3.083.671,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		21.832.034,19

Entwicklung des Sondervermögens Haas invest4 innovation R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		108.271,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.128,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.042,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-58.171,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		618,31
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		28.724,56
davon nicht realisierte Gewinne	21.880,18	
davon nicht realisierte Verluste	2.025,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		129.485,09

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Haas invest4 innovation S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	927.215,14	3,89
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	927.215,14	3,89
II. Wiederanlage	927.215,14	3,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Haas invest4 innovation R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.818,52	1,67
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.818,52	1,67
II. Wiederanlage	4.818,52	1,67

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Haas invest4 innovation S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2024	21.832.034,19	91,51
30.09.2023	22.670.034,78	72,71
30.09.2022 ¹⁾	24.525.068,15	66,26

¹⁾ Auflegedatum 01.10.2021

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Haas invest4 innovation R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2024	129.485,09	44,93
30.09.2023	108.271,21	35,91
30.09.2022 ¹⁾	49.449,19	32,92

¹⁾ Auflegedatum 01.10.2021

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Haas invest4 innovation

Anteilkategorie	Anteilkategorie R	Anteilkategorie 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 30.09.2024

Angaben nach der Derivateverordnung

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

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

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	53,70%
größter potenzieller Risikobetrag	147,84%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	108,24%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	20 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	52 Wochen

Die Solactive AG ("Solactive") ist der Lizenzgeber für die vorstehend genannten Indizes (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.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

100,00

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Sonstige Angaben

Anteilwert Haas invest4 innovation S	EUR	91,51
Anteilwert Haas invest4 innovation R	EUR	44,93
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S	STK	238.587,277
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R	STK	2.881,956

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind 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.

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.

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.

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.

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.

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

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 Nettoveränderung ermittelt werden kann.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.09.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.09.2024 beziehen, erstellt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Haas invest4 innovation S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,93 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,93 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Haas invest4 innovation R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,53 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,53 %

Die Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 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.

Die Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) beinhaltet alle Kosten und Gebühren der Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) mit Ausnahme einer etwaig angefallenen oder gutgeschriebenen Performance Fee.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr ist in dem Fonds Haas invest4 innovation keine Performance Fee angefallen.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BSKRJZ44	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,00	0,00	0,07

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Haas invest4 innovation S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bankspesen	EUR	20.663,59
Risikomanagementgebühr	EUR	4.036,47

Haas invest4 innovation R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bankspesen	EUR	122,97
Risikomanagementgebühr	EUR	24,02

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen Haas invest4 innovation auf 65.896,73 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr 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 aktuelle Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2023 für das Sondervermögen Haas invest4 innovation:

Vorstand	EUR	1.562
weitere Risk Taker	EUR	1.458
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	431
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	3.451

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.617.000
davon feste Vergütung	EUR	5.137.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		64
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		NFS Capital AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	290.000,00
davon feste Vergütung	EUR	258.000,00
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		11

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

Vermittlerprovisionen

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

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht „Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen“ ersichtlich.

§ 134c Abs. 4 Nr. 1 und 3 AktG - Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung und Risiken 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.

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - 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“ ausgewiesen. Die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

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

Es wird auf die Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG) verwiesen. Weitere Informationen werden unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Grevenmacher, den 17.01.2025

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 01.10.2023 bis zum 30.09.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024 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.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Jahresbericht“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementspre-

chend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 bedeutende 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 17.01.2025

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37
60327 FRANKFURT AM MAIN



Die etwas andere Fondsgesellschaft



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.