Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025

HAIG

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K1827

HAUCK & AUFHÄUSER FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung 3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht 6
Innovation 8

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)
Vice President
Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Fondsmanager und Vertriebsstelle

LOYS AG
Barckhausstraße 10, D-60325 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HAIG mit seinem Teilfonds Innovation.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Innovation / LU1626524190 (1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-2,29 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.

d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.

g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.

h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne 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 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025
Innovation

Da der Fonds HAIG zum 30. Juni 2025 aus nur einem Teilfonds, dem Innovation, besteht, ist die Vermögensaufstellung des Innovation gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds HAIG.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								**14.278.726,92**	**98,40**
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Agfa-Gevaert N.V. Actions au Porteur	BE0003755692	Stück	181.339,00	0,00	0,00	EUR	1,05	190.768,63	1,31
Bundesrep. Deutschland									
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	DE0005313704	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	57,00	114.000,00	0,79
HelloFresh SE Inhaber-Aktien	DE000A161408	Stück	25.000,00	0,00	0,00	EUR	7,94	198.550,00	1,37
Hypoport SE Namens-Aktien	DE0005493365	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	EUR	202,00	262.600,00	1,81
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien	DE0007193500	Stück	92.009,00	39.576,00	-20.476,00	EUR	13,74	1.264.203,66	8,71
MAX Automation SE Namens-Aktien	DE000A2DA588	Stück	184.046,00	68.534,00	-12.000,00	EUR	6,00	1.104.276,00	7,61
TeamViewer SE Inhaber-Aktien	DE000A2YN900	Stück	27.000,00	0,00	0,00	EUR	9,56	257.985,00	1,78
Frankreich									
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	206,80	206.800,00	1,43
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	82,32	246.960,00	1,70
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	9,39	187.720,00	1,29
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	Stück	79.752,00	10.000,00	-40.248,00	EUR	3,59	285.910,92	1,97
Gibraltar									
Evoke PLC Registered Shares LS -,005	GI000A0F6407	Stück	1.520.914,00	2.729.000,00	-2.104.086,00	GBP	0,63	1.116.804,70	7,70
Großbritannien									
Gamma Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BQS10J50	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	GBP	11,38	132.850,81	0,92
Israel									
Wix.com Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011301780	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	158,46	269.971,89	1,86
Jersey									
WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	JE00BQC4YW14	Stück	12.000,00	0,00	-7.000,00	USD	63,24	646.460,52	4,46

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	Stück	5.500,00	0,00	-4.000,00	USD	113,41	531.352,76	3,66
Niederlande									
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	EUR	41,20	82.400,00	0,57
Norwegen									
TGS ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	Stück	33.000,00	0,00	-15.000,00	NOK	85,95	238.775,12	1,65
Schweden									
Asmodee Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0023615638	Stück	15.004,00	40.004,00	-25.000,00	SEK	125,00	167.691,92	1,16
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B	SE0023615885	Stück	32.004,00	44.343,17	-12.339,17	SEK	107,96	308.931,51	2,13
G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK	SE0001824004	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	SEK	109,00	77.967,13	0,54
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	Stück	27.000,00	0,00	0,00	SEK	127,80	308.524,53	2,13
Stillfront Group AB Namn-Aktier SK-,07	SE0015346135	Stück	334.442,00	0,00	-181.031,00	SEK	6,82	203.789,47	1,40
Schweiz									
EDAG Engineering Group AG Inhaber-Aktien SF -,04	CH0303692047	Stück	122.197,00	10.000,00	0,00	EUR	5,36	654.975,92	4,51
USA									
Adobe Inc. Registered Shares	US00724F1012	Stück	300,00	0,00	0,00	USD	386,88	98.870,43	0,68
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	3.700,00	2.000,00	0,00	USD	141,90	447.252,75	3,08
Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	US0162551016	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	189,33	161.282,90	1,11
Enhabit Inc. Registered Shares DL -,01	US29332G1022	Stück	112.580,00	0,00	-15.000,00	USD	9,64	924.500,55	6,37
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	300,00	0,00	0,00	USD	738,09	188.625,10	1,30
Mitek Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6067102003	Stück	115.000,00	45.000,00	-10.000,00	USD	9,90	969.844,11	6,68
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	Stück	500,00	500,00	0,00	USD	218,63	93.121,22	0,64
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	4.000,00	2.000,00	-1.500,00	USD	74,32	253.241,33	1,75
Primo Brands Corp. Registered Shares Cl. A	US7416231022	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	29,62	75.696,40	0,52
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	128,41	437.550,05	3,02
Organisierter Markt									
Aktien									
Großbritannien									
GB Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006870611	Stück	121.000,00	0,00	0,00	GBP	2,37	334.070,74	2,30
Marlowe PLC Registered Shares LS -,5	GB00BD8SLV43	Stück	80.000,00	0,00	-90.000,00	GBP	4,43	413.728,69	2,85
RWS Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVFCZV34	Stück	476.002,00	205.000,00	0,00	GBP	0,89	492.339,22	3,39
YouGov PLC Registered Shares LS -,002	GB00B1VQ6H25	Stück	75.000,00	45.000,00	0,00	GBP	3,75	328.332,94	2,26

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*								**117.388,00**	**0,81**
KVG - eigene Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
LOYS Innovation Leaders Inhaber-Anteile I	DE000A412SQ5	Anteile	400,00	400,00	0,00	EUR	244,59	97.836,00	0,67
LOYS Innovation Leaders Inhaber-Anteile P	DE000A412SP7	Anteile	800,00	800,00	0,00	EUR	24,44	19.552,00	0,13
Bankguthaben								**96.030,43**	**0,66**
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-699.096,22			EUR		-699.096,22	-4,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-25,22			CHF		-26,99	-0,00
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			365.799,70			GBP		427.036,77	2,94
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			400.684,90			USD		341.327,97	2,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-0,39			DKK		-0,05	-0,00
NOK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			900.311,60			NOK		75.791,78	0,52
SEK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-548.057,48			SEK		-49.002,83	-0,34
Sonstige Vermögensgegenstände								**33.863,10**	**0,23**
Dividendenansprüche			29.200,09			EUR		29.200,09	0,20
Sonstige Forderungen			4.663,01			EUR		4.663,01	0,03
Gesamtaktiva								**14.526.008,45**	**100,11**
Verbindlichkeiten								**-15.396,96**	**-0,11**
aus									
Prüfungskosten			-11.459,34			EUR		-11.459,34	-0,08
Taxe d'abonnement			-1.814,05			EUR		-1.814,05	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-83,33			EUR		-83,33	-0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Vertriebsstellenvergütung			-615,12			EUR		-615,12	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-379,40			EUR		-379,40	-0,00
Verwaltungsvergütung			-1.045,72			EUR		-1.045,72	-0,01
Gesamtpassiva								**-15.396,96**	**-0,11**
Fondsvermögen**								**14.510.611,49**	**100,00**
Anteilwert						EUR		60,91	
Umlaufende Anteile						STK		238.231,404	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.06.2025
Britische Pfund	GBP	0,8566	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4609	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,8788	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1842	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9344	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1739	= 1 Euro (EUR)

Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
Innovation

	in EUR
zum 30.06.2025	
Fondsvermögen	14.510.611,49
Anteilwert	60,91
Umlaufende Anteile	238.231,404