

**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 Abschlügen 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, Kaspı 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, Kaspı, 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-,0000025	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 im Berichtszeitraum	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										
Verwahrstelle							EUR	1.278.595,30	5,61	
			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	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 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