



Jahresbericht zum 30.09.2025

Haas invest4 innovation



Inhaltsverzeichnis

Jahresbericht Haas invest4 innovation.....3

Service Partner & Dienstleister.....29

Jahresbericht Haas invest4 innovation

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

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

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. September 2025 in EUR

	Kurswert zum 30.09.2025	%-Anteil zum 30.09.2025
Aktien	24.789.331,21	91,91
Bankguthaben	2.443.089,12	9,09
Sonstige Vermögensgegenstände	60.991,09	0,23
Verbindlichkeiten	-321.031,97	-1,19
Fondsvermögen	26.972.379,45	100,00

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

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Das am 30.2025 abgeschlossene Geschäftsjahr verlief ausgesprochen erfolgreich. Der Fonds erzielte eine Wertentwicklung von +33%, bei gleichzeitig moderaten Schwankungen. Der maximale zwischenzeitliche Rückgang belief sich auf lediglich 12,6%, der schwächste Monat wies ein Minus von -0,7% auf. Damit erreichte der Fonds eine Sharpe Ratio von 2,09, was auf ein sehr attraktives Rendite-Risiko-Profil hinweist.

Das Marktumfeld war im Berichtszeitraum durch zunehmende geopolitische und politische Unsicherheiten geprägt. Gleichwohl zeigte sich der Aufschwung breit abgestützt: Neben den USA trugen auch andere Weltregionen zu den positiven Marktbewegungen bei. Die deutliche Abwertung des US-Dollars wirkte sich relativ vorteilhaft auf den Fonds aus, da das Engagement in US-Titeln aufgrund der hohen Bewertungen begrenzt war.

In Deutschland folgte auf einen dynamischen Jahresbeginn eine spürbare konjunkturelle und politische Eintrübung, die sich auch in den Aktienmärkten widerspiegelte. In China profitierten wir von erfolgreichen Engagements in Online-Kreditplattformen, während in Argentinien die Beteiligung an Despegar infolge einer Übernahme positive Beiträge leistete.

Wesentliche Performance-Treiber

Die positive Fondsentwicklung war breit diversifiziert. Folgende zehn Einzeltitel trugen jeweils zwischen 1% und 3% zur Gesamtleistung bei:

- LexinFintech Holdings Ltd. Reg.Shares (ADRs)
- X Financial Reg.Sh.(Spon.ADRs)
- Inter & Co. Inc. Registered Shs A
- Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.
- Electro Optic Syst. Hldgs Ltd.
- The Platform Group AG Inhaber-Aktien o.N.
- dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL
- StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL
- Groupon Inc. Reg. Shares DL,
- Halyk Bank Of Kazakhstan JSC

Auf der anderen Seite fielen die negativen Beiträge überschaubar aus. Zu den Verlustbringern zählten Kaspi, Canadian Solar, Cantourage, Yuanbao sowie die in US-Dollar gehaltenen Barbestände, die aufgrund der Dollar-Schwäche in Euro gerechnet an Wert verloren.

Portfolioaktivitäten

Im Verlauf des Geschäftsjahres wurden gezielte Zukäufe und Portfolioanpassungen vorgenommen. Zu den bedeutenderen Neupositionierungen zählten:

- Molten Ventures (neue Kernposition)
- VEF AB, VNV Global und Frontier Digital Ventures (Venture-Capital-Beteiligungsgesellschaften)
- SK Hynix, Yuanbao und Harrow (neue Einzeltitelaufnahmen)

Auf der Verkaufsseite wurden Gewinne in den bisherigen Kernpositionen Platform Group und Lang & Schwarz realisiert. Gewinnmitnahmen erfolgten zudem u.a. bei Despegar, Lexin Fintech und Booking Holdings.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen

sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.

- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.

- *Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.

- *Währungsrisiken:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

- *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegenseitig aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht

zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt. Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu veräußern, indem sie diese gegen Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder 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 positiven Veräußerungsergebnisses beider Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Wertpapieren.

Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung der Anteilklasse R des Sondervermögens bei +33,36% und die der Anteilklasse S bei +33,91% (die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode).

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Wichtige Informationen

Das Portfoliomanagement des Fonds war während des Berichtszeitraums an die NFS Capital AG ausgelagert.

Grevenmacher, 22.01.2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 30.09.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		27.293.411,42	101,19
1. Aktien		24.789.331,21	91,91
- Deutschland	EUR	3.585.844,34	13,29
- Euro-Länder	EUR	1.304.945,68	4,84
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.722.397,17	13,80
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	16.176.144,02	59,97
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.443.089,12	9,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.190.370,94	8,12
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	252.718,18	0,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände		60.991,09	0,23
II. Verbindlichkeiten		-321.031,97	-1,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-321.031,97	-1,19
III. Fondsvermögen	EUR	26.972.379,45	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.920.722,75	81,27
Aktien							EUR	21.920.722,75	81,27
AU000000EOS8	Electro Optic Syst. Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK	30.000	200.000	170.000	AUD	10,2200	172.896,04	0,64
AU000000FID9	Fiducian Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000	0	AUD	13,3000	112.500,85	0,42
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.000.000	1.550.000	0	AUD	0,4850	546.996,59	2,03
CA74349D1069	Propel Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	16.000	16.000	0	CAD	29,3800	287.584,58	1,07
CZ0005135970	Primoco UAV SE Inhaber-Aktien KC 1	STK	15.000	15.000	0	CZK	890,0000	548.772,97	2,03
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	1.000	1.000	0	DKK	344,6500	46.167,55	0,17
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	5.000	5.000	11.500	EUR	12,0250	60.125,00	0,22
FR0013426004	Claranova SE Actions au Porteur EO 1	STK	214.000	250.000	86.000	EUR	1,6660	356.524,00	1,32
DE0005146807	Delticom AG Namens-Aktien o.N.	STK	60.009	0	99.991	EUR	2,1800	130.819,62	0,49
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	8.000	5.000	EUR	16,6000	83.000,00	0,31
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	10.000	17.000	EUR	7,3160	36.580,00	0,14
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	10.000	18.500	8.500	EUR	10,5400	105.400,00	0,39
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	105.000	102.000	45.000	EUR	9,1600	961.800,00	3,57
GRS472003011	Profile Systems & Software S.A Namens-Aktien EO 0,235	STK	20.000	20.000	0	EUR	6,8200	136.400,00	0,51
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	5.000	6.000	6.000	EUR	59,9400	299.700,00	1,11
BG1100003166	Shelly Group PLC Registered Shares EO 1	STK	4.000	0	0	EUR	52,8000	211.200,00	0,78
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.000	29.000	20.000	EUR	8,6650	129.975,00	0,48
DE000A2N4H07	Westwing Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	0	EUR	12,1500	60.750,00	0,23
DE0005932735	YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.000	2.500	11.500	EUR	14,0500	224.800,00	0,83
GB00BY7QYJ50	Molten Ventures PLC Registered Shares LS -,01	STK	150.000	225.000	75.000	GBP	3,8600	663.389,82	2,46
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	1.500	1.000	1.000	GBP	45,4500	78.111,57	0,29
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	STK	5.000	20.000	25.000	GBP	10,3500	59.292,61	0,22
KYG3887G1091	Giant Biogene Holding Co. Ltd. Registered Shares DL -,00001	STK	7.500	7.500	0	HKD	56,5000	46.349,47	0,17
CNE100006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H YC 1	STK	2.500	2.500	0	HKD	154,1000	42.138,36	0,16
KYG9515T1085	Weibo Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	32.500	12.500	5.000	HKD	100,5000	357.260,05	1,32
ID1000162001	BUKALAPAK COM TBK, PT Registered Shares RP50	STK	20.000.000		10.000.000	IDR	170,0000	173.623,97	0,64
ID1000055007	PT Metrodata Electronics TBK Registered Shares RP 10	STK	1.000.000	1.000.000	0	IDR	600,0000	30.639,52	0,11
JP3160060004	Ai ROBOTICS Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.000	6.000	1.000	JPY	1.640,0000	47.245,91	0,18
JP3218500001	COVER Corporation Registered Shares o.N.	STK	5.000	15.000	10.000	JPY	1.826,0000	52.604,29	0,20

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3311590008	Cyber Security Cloud Inc. Registered Shares o.N.	STK		10.000	10.000	0 JPY	1.756,0000	101.175,39	0,38
JP3264870001	giftee Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.500	15.000	7.500 JPY	1.204,0000	52.028,12	0,19
JP3104830009	I-PLUG INC. Registered Shares o.N.	STK		6.000	6.000	0 JPY	1.226,0000	42.383,04	0,16
JP3153830009	Inforich Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.500	7.500	0 JPY	2.454,0000	106.044,02	0,39
JP3758140002	Lifull Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		50.000	100.000	50.000 JPY	209,0000	60.209,73	0,22
JP3757010008	Nulab Inc. Registered Shares o.N.	STK		8.000	8.000	0 JPY	840,0000	38.718,60	0,14
JP3173570007	OpenWork Inc. Registered Shares o.N.	STK		10.000	10.000	0 JPY	1.165,0000	67.123,76	0,25
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.500	1.500	0 JPY	6.436,0000	55.623,42	0,21
JP3632650002	Toyokumo,Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.500	0	0 JPY	3.040,0000	131.366,67	0,49
JP3386490001	ZIGExN Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		80.000	0	20.000 JPY	555,0000	255.819,31	0,95
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK		75.000	105.000	60.000 NOK	9,1100	58.295,29	0,22
NO0010722283	Elliptic Laboratories ASA Navne-Aksjer NK -,01	STK		50.000	100.000	50.000 NOK	9,2700	39.546,09	0,15
LU2237380790	Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	STK		7.500	7.500	0 PLN	35,5950	62.621,68	0,23
PLANSWR00019	ANSWEAR.COM SA Inhaber-Aktien ZY -,05	STK		30.000	30.000	10.210 PLN	30,6000	215.336,26	0,80
PLGRPRC00015	Grupa Pracuj S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	STK		3.000	3.000	0 PLN	66,0000	46.445,08	0,17
PLPWRMD00011	Ifirma SA Inhaber-Aktien ZY -,1	STK		8.000	8.000	0 PLN	29,9500	56.203,23	0,21
PLOPNPL00013	Oponeo.pl SA Inhaber-Aktien ZY 1	STK		5.000	5.000	0 PLN	90,0000	105.556,99	0,39
PLR220000018	R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02	STK		1.500	4.000	2.500 PLN	190,2000	66.923,13	0,25
PLLVTSF00010	Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	STK		18.000	11.000	5.000 PLN	53,1000	224.203,04	0,83
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.	STK		2.000	3.000	1.000 SEK	681,0000	123.265,73	0,46
JE00BLD8Y945	COINSHARES INTERNATIONAL LTD Registered Shares LS -,000247	STK		10.000	15.000	5.000 SEK	141,0000	127.609,89	0,47
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK		1.750	2.000	750 SEK	773,4000	122.491,92	0,45
SE0022060521	Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	STK		12.500	12.500	0 SEK	83,6000	94.576,13	0,35
SE0015961404	Sleep Cycle AB Namn-Aktier o.N.	STK		75.000	90.000	15.000 SEK	28,9000	196.166,27	0,73
SE0025666969	TF Bank AB Namn-Aktier o.N.	STK		6.000	12.000	6.000 SEK	181,0000	98.286,77	0,36
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		3.000.000	3.618.685	1.868.685 SEK	2,1500	583.747,39	2,16
SE0007871363	Vitec Software Group AB Namn-Aktier B o.N.	STK		2.000	2.000	0 SEK	331,4000	59.985,70	0,22
SE0014428835	VNV Global AB Namn-Aktier o.N.	STK		275.000	450.000	175.000 SEK	25,8200	642.619,89	2,38
SG1AF5000000	iFast Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		15.000	15.000	0 SGD	8,8700	87.833,38	0,33
TH8878010Z19	TQM Alpha PCL Reg. Shares (Foreign) BA0,5	STK		105.600	105.600	0 THB	13,6000	37.675,30	0,14
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	STK		2.500	2.500	0 USD	178,7300	380.276,60	1,41
US0162551016	Align Technology Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		300	300	0 USD	125,2200	31.971,06	0,12

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		600	1.000	2.600 USD	243,1000	124.136,17	0,46
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		750	250	0 USD	219,5700	140.151,06	0,52
US00183L2016	ANGI Inc. Registered Shares o.N.	STK		5.000	15.000	10.000 USD	16,2600	69.191,49	0,26
US00138L1089	ATRenew Inc. Reg.Shs(Spon.ADRs) US-,66	STK		25.000	25.000	0 USD	4,6000	97.872,34	0,36
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK		1.400	650	0 USD	98,6200	117.504,68	0,44
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK		10	0	110 USD	5.399,2700	45.951,23	0,17
US12047B1052	Bumble Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK		100.000	135.000	45.000 USD	6,0900	518.297,87	1,92
CA1366351098	Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	STK		30.000	22.000	20.000 USD	13,0400	332.936,17	1,23
US1417881091	CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	STK		3.000	1.000	1.000 USD	37,2300	95.055,32	0,35
US15743P1049	Chagee Holdings Ltd. Reg. Shares (ADS) o.N.	STK		3.000	10.000	7.000 USD	16,5500	42.255,32	0,16
US18467V1098	Clear Secure Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK		1.500	5.500	4.000 USD	33,3800	42.612,77	0,16
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.	STK		20.000	35.000	35.000 USD	2,6900	45.787,23	0,17
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-, 002	STK		35.000	33.000	30.000 USD	14,2800	425.361,70	1,58
US26853E1029	EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	STK		2.500	5.000	11.500 USD	18,5700	39.510,64	0,15
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK		32.500	32.500	50.000 USD	7,3700	203.851,06	0,76
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK		250	800	550 USD	173,9100	37.002,13	0,14
US3994732069	Groupm Inc. Reg. Shares DL-, 0001	STK		2.000	26.650	36.650 USD	23,3500	39.744,68	0,15
US46627J3023	Halyk Bank Of Kazakhstan JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10	STK		34.000	14.000	0 USD	25,1500	727.744,68	2,70
US4158581094	Harrow Inc. Registered Shares New DL -,001	STK		11.000	11.000	0 USD	48,1800	451.046,81	1,67
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK		750	6.500	8.250 USD	56,7200	36.204,26	0,13
US44473E2046	Huize Holding Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/100 NEW	STK		20.000	60.000	40.000 USD	3,4100	58.042,55	0,22
IL0011595993	InMode Ltd. Registered Shares IS -, 01	STK		3.000	3.000	0 USD	14,9000	38.042,55	0,14
KYG4R20B1074	Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,0000025	STK		125.000	155.000	105.000 USD	9,2300	981.914,89	3,64
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	STK		10.000	9.500	4.000 USD	81,6800	695.148,94	2,58
US52603A2087	LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01	STK		25.000	35.000	40.000 USD	15,1900	323.191,49	1,20
US52603B1070	LendingTree Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.000	3.000	2.000 USD	64,7300	55.089,36	0,20
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. Reg.Shares (ADRs)/2 Cl.A o.N.	STK		20.000	20.000	200.000 USD	5,3300	90.723,40	0,34
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	STK		2.000	0	14.000 USD	25,3400	43.131,91	0,16
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK		800	800	500 USD	177,9300	121.143,83	0,45

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	300	0	700	USD	734,3800	187.501,28	0,70
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	250	250	0	USD	193,6900	41.210,64	0,15
US65290E1010	Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	1.000	4.000	5.000	USD	73,9900	62.970,21	0,23
US6536561086	NICE Ltd. Reg.Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	STK	400	400	200	USD	144,7800	49.286,81	0,18
US65481N1000	Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001	STK	50.000	85.000	80.000	USD	4,6900	199.574,47	0,74
US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg.Shs A(Sp.ADRs)/5 DL-,00005	STK	5.000	30.000	39.000	USD	11,5900	49.319,15	0,18
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK	20.000	12.500	2.500	USD	20,6400	351.319,15	1,30
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	10.000	7.000	0	USD	18,9300	161.106,38	0,60
IL0011858912	Pagaya Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000	20.000	19.000	USD	29,6900	25.268,09	0,09
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025	STK	40.000	80.000	85.000	USD	10,0000	340.425,53	1,26
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	8.500	7.500	11.000	USD	67,0600	485.114,89	1,80
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	4.250	6.650	5.900	USD	132,1700	478.061,70	1,77
US82452J1097	Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	1.000	1.500	2.500	USD	77,4000	65.872,34	0,24
US83193G1076	SmartRent Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	STK	50.000	50.000	0	USD	1,4100	60.000,00	0,22
KYG851581069	StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365	STK	20.000	34.000	44.000	USD	18,9100	321.872,34	1,19
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	400	600	1.400	USD	279,2900	95.077,45	0,35
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Registered Shares DL-,001	STK	10.000	10.000	0	USD	7,7300	65.787,23	0,24
US89421Q2057	Travelzoo Registered Shares DL -,01	STK	35.000	31.000	8.000	USD	9,8300	292.808,51	1,09
US91531W1062	UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A	STK	55.000	60.000	35.000	USD	10,6700	499.446,81	1,85
US94132V1052	Waterdrop Inc. Reg.Shares (ADS)/10 Cl.A o.N.	STK	60.000	133.900	73.900	USD	1,8900	96.510,64	0,36
US98372W2026	X Financial Reg.Sh.(Spon.ADRs)/6 Cl.A o.N.	STK	50.000	39.000	75.000	USD	13,7600	585.531,91	2,17
KYG983381099	Yatra Online Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	50.000	50.000	20.000	USD	1,4000	59.574,47	0,22
US9879101064	YUANBAO Inc. Reg.A Shs(Sp.ADRs)/100 DL-0001	STK	20.000	22.500	2.500	USD	19,6400	334.297,87	1,24
US98955N2071	Zhihu Inc. Reg.Shs.(Sp.ADRs)3 Cl.A o.N.	STK	125.000	125.000	0	USD	5,0700	539.361,70	2,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.743.818,07	10,17
Aktien							EUR	2.743.818,07	10,17
DE000A3DSV01	Cantourage Group SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	115.928	160.000	44.072	EUR	3,6800	426.615,04	1,58
IT0005521247	ErreDue S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	4.500	16.000	11.500	EUR	7,1500	32.175,00	0,12
FR0004187367	Freelance.com Actions Nom. EO -,08	STK	25.000	25.000	0	EUR	2,3400	58.500,00	0,22
DE0001218063	Heliad AG Namens-Aktien o.N.	STK	20.000	22.516	10.004	EUR	14,7000	294.000,00	1,09

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	STK		10.000	10.500	86.500 EUR	19,6500	196.500,00	0,73
FR001400NQB6	Macompta.fr S.A. Registered Shares EO-,50	STK		10.000	10.000	0 EUR	7,0000	70.000,00	0,26
DE000A3EYLC7	mwb fairtrade Wphdlsbank AG Namens-Aktien o.N.	STK		47.000	50.000	3.000 EUR	7,9000	371.300,00	1,38
IT0005496101	Redelfi S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK		12.500	12.500	0 EUR	8,0500	100.625,00	0,37
DE0005765507	sino AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		500	1.000	500 EUR	103,0000	51.500,00	0,19
US78392B1070	SK Hynix Inc. Reg.Shs(Sp.GDRs144A)/1 SW 5000	STK		1.500	2.100	600 EUR	212,0000	318.000,00	1,18
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		65.000	76.118	189.118 EUR	8,9800	583.700,00	2,16
NO0010762792	Instabank ASA Navne-Aksjer NK 1	STK		150.000	150.000	0 NOK	3,0500	39.034,17	0,14
PLLGIMI00029	Legimi S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK		4.705	8.000	3.295 PLN	35,5000	39.179,82	0,15
SE0016075063	Intellego Technologies AB Namn-Aktier o.N.	STK		12.000	12.000	0 SEK	149,8000	162.689,04	0,60
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	124.790,39	0,46
Aktien							EUR	124.790,39	0,46
IL0011754392	Sofwave Medical Ltd. Registered Shares o.N.	STK		5.000	5.000	0 ILS	26,5200	34.154,13	0,13
TH8335010014	Humanica PCL Registered Shares (Foreign) BA-,50	STK		300.000	300.000	0 THB	6,1500	48.400,55	0,18
THB217010016	Meb Corporation PCL Registered Shares (Foreign) BA-,50	STK		100.000	100.000	0 THB	16,1000	42.235,71	0,16
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.789.331,21	91,91
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.443.089,12	9,06
Bankbestände							EUR	2.443.089,12	9,06
Verwahrstelle							EUR	2.443.089,12	9,06
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				2.190.370,94		EUR		2.190.370,94	8,12
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				296.943,86		USD		252.718,18	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	60.991,09	0,23
Dividendenansprüche								60.991,09	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-321.031,97	-1,19
Prüfungskosten								-8.775,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung								-1.908,26	-0,01
Verwaltungsvergütung								-310.348,71	-1,15
Fondsvermögen							EUR	26.972.379,45	100,00
Anteilwert Haas invest4 innovation S							EUR	122,54	
Anteilwert Haas invest4 innovation R							EUR	59,92	
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S							STK	215.217,782	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R						STK	9.999,001		

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
AUD	(Australische Dollar)	1,773320	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,634580	=	1 Euro (EUR)
CZK	(Tschechische Kronen)	24,327000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,465200	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,872790	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,142500	=	1 Euro (EUR)
IDR	(Indonesische Rupiah)	19.582,550000	=	1 Euro (EUR)
ILS	(Israelische Schekel)	3,882400	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	173,560000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,720500	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,263100	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,049300	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,514800	=	1 Euro (EUR)
THB	(Baht (Thailand))	38,119400	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,175000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012817175	Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	STK	8.000	8.000
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	55.000
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	40.000	65.000
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	STK	0	15.000
US0567521085	Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	STK	0	1.000
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	24.000
JP3835260005	BASE Inc. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
US12448X2018	Byrna Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	STK	0	8.000
US1630921096	Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	STK	155.000	155.000
VGG273581030	Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.000	48.000
AU000000DRO2	DroneShield Limited Registered Shares o.N.	STK	0	90.000
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	2.000	10.000
US29357K1034	Enova International Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500	500
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	1.000
US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.000	2.000
US30041R1086	Everquote Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	12.000	12.000
BMG3602E1084	Flow Traders Ltd Registered Shares EO 3,50	STK	2.000	2.000
JP3386840007	Genova Inc. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	STK	0	404.341
CNE100000PP1	Goldwind Scie.+Techno.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	375.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Registered Shares Cl.A o.N.	STK	16.000	16.000
US3847471014	Grail Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.000	2.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	5.000
US44473E1055	Huize Holding Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	0	35.000
TH8335010006	Humanica PCL Reg. Shares (Local) BA-,5	STK	300.000	300.000
US44852D1081	Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	STK	25.000	25.000
US44891N2080	IAC Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.000	1.000
US45175B1098	iHuman Inc. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/5 Cl.A o.N.	STK	0	40.000
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.000
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.000	8.000
US46267X1081	Iqiyi Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) /7 DL-,00001	STK	30.000	30.000
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
US47737C1045	Jiayin Group Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 Cl.A o.N.	STK	15.000	15.000
US47759T1007	JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002	STK	0	10.000
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	16.000	20.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	12.500
BMG5331N1011	Kyivstar Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	32.500	32.500
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	3.000	3.000
US54975P2011	Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)2 SHS o.N.	STK	20.000	20.000
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	STK	0	6.000
US57667T1007	Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/1 o.N.	STK	4.000	10.000
JP3921240002	MedPeer Inc. Registered Shares o.N.	STK	65.000	100.000
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	30	55
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	6.000
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC Registered Shares A DL-,01	STK	5.000	5.000
IT0004195308	Moltiply Group Azioni nom. o.N.	STK	0	1.500
GB00B1ZBK Y84	Mony Group PLC Registered Shares LS -,02	STK	25.000	25.000
US64082B1026	NerdWallet Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	2.000
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK	4.000	13.000
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	25.000	125.000
US68248T2042	OneConnect Finl Tech.Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/30 o.N.	STK	0	8.269
US68376D1046	Oportun Financial Corp. Registered Shares DL -,0001	STK	5.000	5.000
US70432V1026	Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.400
US74340E1038	Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	STK	10.000	10.000
JP3833820008	Property Data Bank Inc. Registered Shares o.N.	STK	8.000	8.000
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.500	2.500
US82846H4056	QXO Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	STK	5.000	5.000
JP3967200001	Rakuten Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	10.000
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	STK	0	5.000
JP3347190005	Sharingtechnology Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	22.500	22.500
PLSHPR000021	SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	STK	0	9.419
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
US87427V1035	Talkspace Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	35.000	35.000
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK	300	450
US8860292064	Thryv Holdings Inc. Registered Shares New o.N.	STK	15.000	15.000
TH8878010Z01	TQM Alpha PCL Reg.Shares (Local) BA -,50	STK	105.600	105.600
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06	STK	48.000	48.000
US90114C1071	Tuya Inc. Reg.Shares(Sp.ADRs)/1Cl.A o.N.	STK	20.000	20.000
US91688F1049	Upwork Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
PLVRCM000016	Vercom S.A. Inhaber-Aktien ZY -,20	STK	0	1.199
JP3155360005	WealthNavi Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
PLWRTPL00027	Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	STK	10.000	12.500
US98423F1093	Xometry Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,000001	STK	2.500	2.500
KYG982391099	XP Inc. Registered Shares LS -,00001	STK	20.000	20.000
US98379L1008	XPEL Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500
US98459U1034	Yalla Group Ltd. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	STK	0	10.000
US98585L1008	Yiren Digital Ltd. Reg. Sh.(Sp.ADRs)/2 DL,0001	STK	11.000	41.000
US98945L2043	Zepp Health Corp. Reg. Shares (Sp.ADRs)4 o.N.	STK	27.920	63.920
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Registered Shares YC1	STK	0	20.000
US98980L1017	Zoom Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	0	1.400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0HL8N9	2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
FR0013398997	Arcure S.A. Actions au Porteur EO-,1	STK	35.893	35.893
MT0000780107	KAMBI GROUP PLC Registered Shares B EO -,003	STK	5.000	5.000
SE0008014476	Plejd AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	1.553
US74767N1072	QuantaSing Group Ltd. Reg.Shares (ADRs)/3 Cl.A o.N.	STK	60.000	80.000
ES0105344016	Tier 1 Technology SA Acciones Nominativas EO-,01	STK	20.000	20.000
FR0010766667	Vente-Unique.Com Actions au Porteur EO-,01	STK	0	3.185
NO0010895782	Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004	STK	31.885	55.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
KYG3730H1065	Cohen Circle Acquisit.Corp. I Reg.Shares Cl.A DL,0001	STK	30.000	30.000
THB217010008	Meb Corporation PCL Registered Shares BA-,50	STK	100.000	100.000
SE0007331608	TF Bank AB Namn-Aktier o.N.	STK	4.000	4.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Haas invest4 innovation S
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		100.441,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		345.669,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		41.638,97
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-28.146,37
5. Sonstige Erträge		1.129,87
Summe der Erträge		460.733,34
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-431.847,09
davon Performance Fee	-291.497,45	
2. Verwahrstellenvergütung		-20.422,27
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.443,71
4. Sonstige Aufwendungen		-34.122,17
Summe der Aufwendungen		-495.835,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		-35.101,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.066.569,32
2. Realisierte Verluste		-2.565.908,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.500.661,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.465.559,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		864.368,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		402.801,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.267.169,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.732.728,73

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Haas invest4 innovation R
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.276,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.842,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		945,46
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-638,21
5. Sonstige Erträge		25,62
Summe der Erträge		10.452,52
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-11.807,71
davon Performance Fee	-5.415,42	
2. Verwahrstellenvergütung		-464,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-214,59
4. Sonstige Aufwendungen		-775,63
Summe der Aufwendungen		-13.261,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.809,41
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		183.390,23
2. Realisierte Verluste		-58.276,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		125.113,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		122.304,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		42.390,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-25.690,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		16.699,49
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		139.003,90

Entwicklung des Sondervermögens

Entwicklung des Sondervermögens Haas invest4 innovation S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		21.832.034,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.366.589,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.286.317,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.652.906,98	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		175.091,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.732.728,73
davon nicht realisierte Gewinne	864.368,05	
davon nicht realisierte Verluste	402.801,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		26.373.265,56

Entwicklung des Sondervermögens Haas invest4 innovation R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		129.485,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		403.814,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	680.666,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-276.851,59	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-73.189,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		139.003,90
davon nicht realisierte Gewinne	42.390,44	
davon nicht realisierte Verluste	-25.690,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		599.113,89

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Haas invest4 innovation S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	5.465.559,21	25,40
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.465.559,21	25,40
II. Wiederanlage	5.465.559,21	25,40

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Haas invest4 innovation R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	122.304,41	12,23
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	122.304,41	12,23
II. Wiederanlage	122.304,41	12,23

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Haas invest4 innovation S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2025	26.373.265,56	122,54
30.09.2024	21.832.034,19	91,51
30.09.2023	22.670.034,78	72,71
30.09.2022	24.525.068,15	66,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Haas invest4 innovation R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2025	599.113,89	59,92
30.09.2024	129.485,09	44,93
30.09.2023	108.271,21	35,91
30.09.2022	49.449,19	32,92

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Haas invest4 innovation

Anteilklass	Anteilklass R	Anteilklass S
Wertpapierkennnummer	A3CY8R	A3CY8Q
ISIN-Code	DE000A3CY8R7	DE000A3CY8Q9
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	50,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	01.10.2021	01.10.2021
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%	bis zu 3,00%
	aktuell: bis zu 3,00 %	aktuell: keiner
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Mindestanlagesumme	keine	1.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,50% p.a.	bis zu 1,50% p.a.
	aktuell bis zu 1,20% p.a.	aktuell bis zu 0,60% p.a.

Anhang zum Jahresbericht zum 30.09.2025

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

EURO STOXX 50 Net Return Index in EUR	40,00%
STOXX Germany Total Market Net Return Index in EUR	40,00%
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Unhedged in EUR	20,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	27,57%
größter potenzieller Risikobetrag	81,82%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	60,80%

Risikomodell (§10 DerivateV)	Historische Simulation
------------------------------	------------------------

Parameter (§11 DerivateV)

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	100,11
--	--------

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

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

Sonstige Angaben

Anteilwert Haas invest4 innovation S	EUR	122,54
Anteilwert Haas invest4 innovation R	EUR	59,92
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S	STK	215.217,782
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R	STK	9.999,001

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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

Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Umrechnung von Fremdwährungen

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

Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung von Terminkontrakten

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

Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Dividendenerträge

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

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.09.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.09.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Haas invest4 innovation S

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,10 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,87 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Haas invest4 innovation R

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,62 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,43 %

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**Haas invest4 innovation S****Sonstige Erträge**

Sonstiger Ertrag	EUR	1.129,87
------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-1.044,97
Bankspesen	EUR	-16.538,05
Depotgebühr	EUR	-2.285,52
Risikomanagementgebühr	EUR	-5.860,02
Sonstige Kosten	EUR	-8.393,61

Haas invest4 innovation R**Sonstige Erträge**

Sonstiger Ertrag	EUR	25,62
------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufsichtsrechtliche Gebühren	EUR	-23,83
Bankspesen	EUR	-376,03
Depotgebühr	EUR	-51,73
Risikomanagementgebühr	EUR	-133,31
Sonstige Kosten	EUR	-190,74

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr belaufen sich diese Kosten für das Sondervermögen Haas invest4 innovation auf 106.576,98 EUR .

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO₂-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Summe der von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis der Fondsvermögen zum Geschäftsjahresende 31.12.2024 für das Sondervermögen Haas invest4 innovation:

Vorstand (3 Vorstände)	EUR	1.534
weitere Risk Taker	EUR	1.315
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	374
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker	EUR	n.a.
Gesamtsumme	EUR	3.223

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.902.000
davon feste Vergütung	EUR	5.422.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der KVG		62

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	350.000,00
davon feste Vergütung	EUR	350.000,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		12

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

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

Vermittlerprovisionen

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

Kosten aus Investmentanteilen

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

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

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

§134c Abs. 4 Nr. 2 AktG - Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Grevenmacher, den 22.01.2026

Der Vorstand der Axxion S.A

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Haas invest4 innovation – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025 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 entspricht der beigegefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

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

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 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 im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 Prü-

fungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutende Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 22.01.2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer

Service Partner & Dienstleister

Kapitalverwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

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

Vorstand

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

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstraße 24
60311 FRANKFURT AM MAIN

Wirtschaftsprüfer

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



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