



Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Haas invest4 innovation



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	9
Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025.....	12
Service Partner & Dienstleister.....	14

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		23.638.333,09	100,52
1. Aktien		21.620.417,38	91,94
- Deutschland	EUR	4.948.034,81	21,04
- Euro-Länder	EUR	1.905.914,63	8,10
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	2.261.056,85	9,62
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	12.505.411,09	53,18
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.011.505,81	8,55
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	873.845,50	3,72
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	1.137.660,31	4,84
3. Sonstige Vermögensgegenstände		6.409,90	0,03
II. Verbindlichkeiten		-122.669,85	-0,52
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-122.669,85	-0,52
III. Fondsvermögen	EUR	23.515.663,24	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	18.401.531,83	78,25
Aktien							EUR	18.401.531,83	78,25
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.471.172	1.021.172	0	AUD	0,2600	220.612,59	0,94
FR0000053506	Cegedim S.A. Actions Port. EO 0,9528	STK	3.000	0	5.000	EUR	11,7000	35.100,00	0,15
FR0013426004	Claranova SE Actions au Porteur EO 1	STK	250.000	200.000	0	EUR	2,2300	557.500,00	2,37
DE0005146807	Delticom AG Namens-Aktien o.N.	STK	160.000	0	0	EUR	2,2200	355.200,00	1,51
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	8.000	0	EUR	16,5500	165.500,00	0,70
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000	12.000	EUR	7,7740	38.870,00	0,17
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	15.000	18.500	3.500	EUR	10,8800	163.200,00	0,69
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	8.000	3.000	0	EUR	25,5500	204.400,00	0,87
AT0000A0E9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	16.000	8.000	EUR	22,1400	265.680,00	1,13
DE0006223407	ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	STK	105.000	57.000	0	EUR	9,2400	970.200,00	4,13
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	STK	7.000	4.000	2.000	EUR	42,5750	298.025,00	1,27
BG1100003166	Shelly Group PLC Registered Shares EO 1	STK	4.000	0	0	EUR	36,5000	146.000,00	0,62
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	14.000	10.000	EUR	11,9500	119.500,00	0,51
DE0005932735	YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	26.500	2.500	1.000	EUR	16,5000	437.250,00	1,86
GB00BYM1K758	On the Beach Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	30.000	25.000	95.000	GBP	2,2350	80.149,66	0,34
GB00BYT18307	TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	STK	2.500	1.000	0	GBP	41,3000	123.422,11	0,52
GB00BL9YR756	Wise PLC Registered Shares LS -,01	STK	10.000	20.000	20.000	GBP	9,4500	112.962,61	0,48
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.000	0	45.000	HKD	128,0000	152.339,24	0,65
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.	STK	24.000	0	0	HKD	89,9500	256.929,65	1,09
KYG9515T1085	Weibo Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	25.000	0	0	HKD	74,6500	222.111,80	0,94
JP3921240002	MedPeer Inc. Registered Shares o.N.	STK	80.000	45.000	0	JPY	450,0000	222.827,43	0,95
JP3833820008	Property Data Bank Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.000	8.000	4.000	JPY	1.377,0000	34.092,60	0,14
JP3347190005	Sharingtechnology Inc. Registered Shares o.N.	STK	15.000	0	0	JPY	1.045,0000	97.022,78	0,41
JP3632650002	Toyokumo, Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.500	0	0	JPY	2.419,0000	112.295,74	0,48
JP3386490001	ZIGExN Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	100.000	0	0	JPY	434,0000	268.630,85	1,14
PLPWRMD00011	Ifirma SA Inhaber-Aktien ZY -,1	STK	8.000	8.000	0	PLN	23,6000	45.072,57	0,19
PLR220000018	R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02	STK	4.000	4.000	0	PLN	151,5000	144.671,50	0,62
PLSHPR000021	SHOPER S.A. Inhaber-Aktien A-C ZY 0,10	STK	5.000	0	4.419	PLN	40,2000	47.985,10	0,20
PLLVTSF00010	Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -,02	STK	15.000	8.000	5.000	PLN	52,9000	189.433,73	0,81
PLVRCM000016	Vercom S.A. Inhaber-Aktien ZY -,20	STK	1.199	0	0	PLN	117,0000	33.490,02	0,14

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
PLWRTPL00027	Wirtualna Polska Holding S.A. Inhaber-Aktien B,C ZY -,05	STK		12.500	10.000	0 PLN	81,7000	243.804,91	1,04
SE0012673267	Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK		2.500	2.000	0 SEK	746,0000	171.935,36	0,73
SE0015961404	Sleep Cycle AB Namn-Aktier o.N.	STK		50.000	50.000	0 SEK	45,9000	211.577,29	0,90
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		3.150.000	2.018.685	118.685 SEK	1,6800	487.872,33	2,07
SE0014428835	VNV Global AB Namn-Aktier o.N.	STK		260.000	260.000	0 SEK	16,8900	404.845,53	1,72
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK		1.700	700	1.200 USD	154,6400	243.414,81	1,04
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		500	0	0 USD	190,2600	88.083,33	0,37
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/ o.N.	STK		1.000	250	0 USD	91,0600	84.314,81	0,36
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK		20	0	100 USD	4.606,9100	85.313,15	0,36
US12047B1052	Bumble Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK		40.000	45.000	15.000 USD	4,3400	160.740,74	0,68
CA1366351098	Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	STK		40.000	17.000	5.000 USD	8,6500	320.370,37	1,36
US1417881091	CarGurus Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	STK		2.000	0	1.000 USD	29,1300	53.944,44	0,23
US18467V1098	Clear Secure Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK		2.000	4.000	2.000 USD	25,9100	47.981,48	0,20
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,002	STK		50.000	23.000	5.000 USD	8,3400	386.111,11	1,64
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK		2.500	2.000	7.500 USD	26,7100	61.828,70	0,26
US26853E1029	EHANG Holdings Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/2 o.N.	STK		7.000	5.000	7.000 USD	20,8900	135.398,15	0,58
US31810T1016	FinVolution Group Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	STK		24.000	0	26.000 USD	9,6300	214.000,00	0,91
US3994732069	Groupon Inc. Reg. Shares DL-,0001	STK		18.000	24.650	18.650 USD	18,7700	312.833,33	1,33
US46627J3023	Halyk Bank Of Kazakhstan JSC Reg.Shs(Sp.GDRsReg.S)/40 KT 10	STK		22.500	2.500	0 USD	24,6500	513.541,67	2,18
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. Regist.Shares A DL -,0001	STK		1.000	3.500	5.000 USD	29,5500	27.361,11	0,12
US44473E2046	Huize Holding Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/100 NEW	STK		30.000	40.000	10.000 USD	2,6200	72.777,78	0,31
US45175B1098	iHuman Inc. Reg.Shs.(Sp.ADRs)/5 Cl.A o.N.	STK		20.000	0	20.000 USD	2,1200	39.259,26	0,17
KYG4R20B1074	Inter & Co. Inc. Registered Shs A DL-,0000025	STK		215.000	140.000	0 USD	5,4800	1.090.925,93	4,64
US48581R2058	Kaspi.kz JSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/1 o.N.	STK		10.500	6.000	0 USD	92,8500	902.708,33	3,84
US52603A2087	LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01	STK		35.000	25.000	20.000 USD	10,3200	334.444,44	1,42
US50202M1027	Li Auto Inc. Reg. Shares (Sp.ADRs)/2 o.N.	STK		10.000	0	6.000 USD	25,2000	233.333,33	0,99
US57667L1070	Match Group Inc. Registered Shares New DL-,001	STK		2.500	0	3.500 USD	31,2000	72.222,22	0,31
US57667T1007	Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/1 o.N.	STK		5.000	4.000	5.000 USD	4,9200	22.777,78	0,10
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK		500	0	500 USD	576,3600	266.833,33	1,13
US65290E1010	Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK		5.000	4.000	1.000 USD	42,1400	195.092,59	0,83

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US65481N1000	Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)/2 Cl.A DL-,0001		STK	17.900	35.000	62.100 USD	4,0800	67.622,22	0,29
US65487X1028	Noah Holdings Ltd Reg.Shs A(Sp.ADRs)/5 DL-,00005		STK	15.000	20.000	19.000 USD	9,4500	131.250,00	0,56
US68373M1071	Opera Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/1 o.N.		STK	15.000	7.500	2.500 USD	15,9400	221.388,89	0,94
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	3.000	0	0 USD	13,1100	36.416,67	0,15
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025		STK	125.000	80.000	0 USD	7,6300	883.101,85	3,76
US70432V1026	Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01		STK	250	0	1.150 USD	218,4800	50.574,07	0,22
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001		STK	7.500	2.500	7.000 USD	65,2500	453.125,00	1,93
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	4.000	3.500	3.000 USD	118,3500	438.333,33	1,86
US74767N1072	QuantaSing Group Ltd. Reg.Shares (ADRs)/3 Cl.A o.N.		STK	25.000	60.000	55.000 USD	4,0200	93.055,56	0,40
KYG851581069	StoneCo Ltd. Reg.Sh. Cl.A DL-,000079365		STK	60.000	30.000	0 USD	10,4800	582.222,22	2,48
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	600	0	600 USD	166,0000	92.222,22	0,39
US89421Q2057	Travelzoo Registered Shares DL -,01		STK	7.000	3.000	8.000 USD	13,6300	88.342,59	0,38
US89686D3035	trivago N.V. Aand.op n.A (Sp.ADS)/5 EO-,06		STK	40.000	48.000	8.000 USD	4,1000	151.851,85	0,65
US91531W1062	UP Fintech Holding Ltd. Registered Shares(Sp.ADRs)A		STK	20.000	12.000	22.000 USD	8,5900	159.074,07	0,68
US94132V1052	Waterdrop Inc. Reg.Shares (ADS)/10 Cl.A o.N.		STK	100.000	100.000	0 USD	1,4900	137.962,96	0,59
US98372W2026	X Financial Reg.Sh.(Spon.ADRs)/6 Cl.A o.N.		STK	67.500	19.000	37.500 USD	14,3900	899.375,00	3,82
US98379L1008	XPEL Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.500	2.500	0 USD	29,3800	68.009,26	0,29
US98585L1008	Yiren Digital Ltd. Reg. Sh. (Sp.ADRs)/2 DL-,0001		STK	25.000	11.000	16.000 USD	6,8800	159.259,26	0,68
US98945L2043	Zepp Health Corp. Reg. Shares (Sp.ADRs)4 o.N.		STK	30.000	12.920	18.920 USD	2,9600	82.222,22	0,35

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.190.348,51	13,57
Aktien							EUR	3.190.348,51	13,57
FR0013398997	Arcure S.A. Actions au Porteur EO-,1		STK	20.000	29.614	9.614 EUR	4,7200	94.400,00	0,40
DE000A3DSV01	Cantourage Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	50.000	50.000	0 EUR	4,5200	226.000,00	0,96
IT0005521247	ErreDue S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	16.000	16.000	0 EUR	7,5500	120.800,00	0,51
FR0004187367	Freelance.com Actions Nom. EO -,08		STK	12.000	12.000	0 EUR	2,5900	31.080,00	0,13
DE0001218063	Heliad AG Namens-Aktien o.N.		STK	25.000	22.512	5.000 EUR	13,1000	327.500,00	1,39
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.		STK	15.000	8.000	79.000 EUR	23,2000	348.000,00	1,48
DE000A3EYLC7	mwb fairtrade Wphdlsbank AG Namens-Aktien o.N.		STK	16.000	16.000	0 EUR	7,0000	112.000,00	0,48
US78392B1070	SK Hynix Inc. Reg.Shs(Sp.GDRs144A)/1 SW 5000		STK	600	600	0 EUR	119,0000	71.400,00	0,30
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	196.000	49.500	31.500 EUR	8,8000	1.724.800,00	7,33

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Verkäufe/ Zugänge/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
NO0010895782	Xplora Technologies AS Navne-Aksjer NK 0,004		STK	21.384	31.885	33.616	NOK	27,6000	51.862,78	0,22
PLLGIMI00029	Legimi S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10		STK	8.000	8.000	0	PLN	43,2000	82.505,73	0,35
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	28.537,04	0,12	
Aktien							EUR	28.537,04	0,12	
US00183L2016	ANGI Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.000	2.000	0	USD	15,4100	28.537,04	0,12
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.620.417,38	91,94	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.011.505,81	8,55	
Bankbestände							EUR	2.011.505,81	8,55	
Verwahrstelle							EUR	2.011.505,81	8,55	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				873.845,50			EUR	873.845,50	3,72	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				1.228.673,13			USD	1.137.660,31	4,84	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.409,90	0,03	
Dividendenansprüche								6.409,90	0,03	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-122.669,85	-0,52	
Prüfungskosten								-4.387,50	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.438,79	-0,01	
Verwahrstellenvergütung								-1.728,22	-0,01	
Verwaltungsvergütung								-114.115,34	-0,49	
Fondsvermögen							EUR	23.515.663,24	100,00	
Anteilwert Haas invest4 innovation S							EUR	108,38		
Anteilwert Haas invest4 innovation R							EUR	53,11		
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S							STK	215.741,353		
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R							STK	2.532,882		

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

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 31.03.2025		
AUD	(Australische Dollar)	1,733830	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,836560	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,402300	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	161,560000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,380000	=	1 Euro (EUR)
PLN	(Zloty)	4,188800	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,847100	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,080000	=	1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012817175	Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	STK	8.000	8.000
GB00BNDRMJ14	Alphawave IP Group PLC Registered Shares LS-,01	STK	0	25.000
PLANSWR00019	ANSWEAR.COM SA Inhaber-Aktien ZY -,05	STK	0	10.210
CH0404880129	Asmallworld AG Namens-Aktien SF 1	STK	0	15.000
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	30.000	60.000
US0567521085	Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL-,000000625	STK	0	1.000
JP3835260005	BASE Inc. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	11.500
US1630921096	Chegg Inc. Registered Shares DL -,001	STK	155.000	155.000
JP3218500001	COVER Corporation Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.	STK	15.000	35.000
VGG273581030	Despegar.com Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.000	48.000
AU000000DRO2	DroneShield Limited Registered Shares o.N.	STK	0	90.000
US29357K1034	Enova International Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500	500
US29786A1060	Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.000	1.000
US30041R1086	Everquote Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	10.000	10.000
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
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
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.000
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
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	12.500
US52603B1070	LendingTree Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	1.000
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	STK	3.000	3.000
US5288771034	LexinFintech Holdings Ltd. Reg.Shares (ADRs)/2 Cl.A o.N.	STK	0	200.000
US54975P2011	Lufax Holding Ltd. Reg.Shs(Sp.ADS)2 SHS o.N.	STK	20.000	20.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	500
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	STK	30	55

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
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	Multiply Group Azioni nom. o.N.	STK	0	1.500
GB00B1ZBKY84	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
US6536561086	NICE Ltd. Reg. Shares (Spons.ADRs)/4 o.N.	STK	0	200
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK	0	9.000
US68248T2042	OneConnect Finl Tech.Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)1/30 o.N.	STK	0	8.269
US74340E1038	Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	STK	10.000	10.000
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
US82452J1097	Shift4 Payments Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	500	2.500
US82489W1071	SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	STK	12.500	12.500
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	3.000	3.000
US91688F1049	Upwork Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.000
JP3155360005	WealthNavi Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
KYG982391099	XP Inc. Registered Shares LS -,00001	STK	20.000	20.000
US98459U1034	Yalla Group Ltd. Reg. Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	STK	0	10.000
KYG983381099	Yatra Online Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	20.000
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
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
DE0005765507	sino AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	500	500
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

Anteilklassen im Überblick

Sondervermögen: Haas invest4 innovation

Anteilkategorie	Anteilkategorie R	Anteilkategorie S
Wertpapierkennnummer	A3CY8R	A3CY8Q
ISIN-Code	DE000A3CY8R7	DE000A3CY8Q9
Anteilklassenwährung	Euro	Euro
Erstausgabepreis	50,00 EUR	100,00 EUR
Erstausgabedatum	01.10.2021	01.10.2021
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00% aktuell: bis zu 3,00%	bis zu 3,00% aktuell: 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 Halbjahresbericht zum 31.03.2025

Sonstige Angaben

Anteilwert Haas invest4 innovation S	EUR	108,38
Anteilwert Haas invest4 innovation R	EUR	53,11
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation S	STK	215.741,353
Umlaufende Anteile Haas invest4 innovation R	STK	2.532,882

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.

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 31.03.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2025 beziehen, erstellt.

Zusätzliche Informationen

Gebühren und Aufwendungen

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

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.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Axxion S.A.

Grevenmacher, im April 2025

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



AXXION



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.