

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

30. Juni 2024

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K 1444

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Juli 2024

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

in der Zeit vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/2024	4
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2024	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024	10
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024	24
BERICHT DES RÉVISEURS D'ENTREPRISES AGRÉÉ	28
WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024	31
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	48

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/2024

ANLAGEZIEL

Der HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global ist ein flexibel anlegender Aktienfonds, der eine aktive Aktien- und Rentenstrategie mit einem Absicherungsmechanismus (HAC-Pfadfinder-System) zur Wertstabilisierung des Anlagevermögens verfolgt.

Ziel der Anlagepolitik ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Der Fonds wird aktiv gemanagt und orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab in Form eines Aktienindex. Der Schwerpunkt der Anlagepolitik liegt auf dem Aktienmarkt, mindestens 51 % seines Wertes wird der Fonds weltweit in Kapitalbeteiligungen anlegen. Dabei soll in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren eine ausgewogene, chancenorientierte Mischung sowohl hinsichtlich der Anlageschwerpunkte als auch der Anlagestile vorgenommen werden. Darüber hinaus kann der Fonds in internationale fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Genussscheine, Optionscheine und Zertifikate auf Wertpapiere und Wertpapierindizes, Wandel- und Optionsanleihen und in sonstige übertragbare Wertpapiere investieren, die im Wesentlichen an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehandelt werden.

Bis zu 49 % des Fondsvermögens können in flüssigen Mitteln gehalten werden.

Zur Risikosteuerung, Wertsteigerung und Ertragsgenerierung dürfen derivative Instrumente eingesetzt werden. Mittels unseres HAC-Pfadfinder-Absicherungsmechanismus wird deren Art und Umfang bestimmt.

Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088

und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im ungeprüften Teil des Jahresberichts angegeben.

ANLAGEPOLITIK

Am Ende des vorherigen Geschäftsjahres, am 30.06.2023 waren rund 79,5 % des Fondsvermögens in Aktien investiert. Aktuell beläuft sich der Aktienanteil auf 67,5 %.

Auf Basis der von unserem HAC-Pfadfinder-Systems (Absicherung) international ermittelten Trendsignale wurde die Netto-Aktienquote mehrfach über börsengehandelte Derivate signifikant reduziert. Per 30.06.2024 beläuft sich diese aber wieder auf 67,5 %.

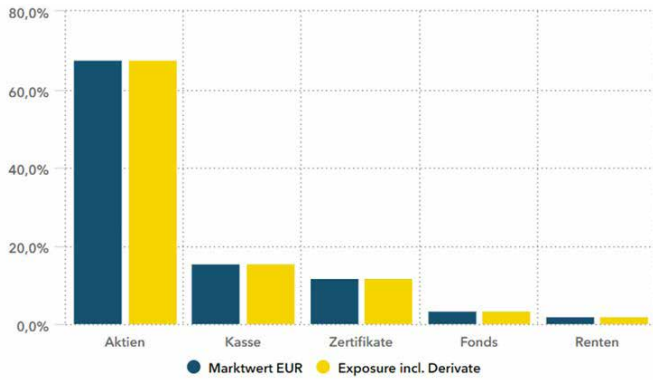
Während des gesamten Berichtszeitraums hielt der Fonds zwischen ca. 9 % und 12 % seines Vermögens in Zertifikaten. Zum Ende des Geschäftsjahres, am 30.06.2024 wurden 11,7 % in Zertifikaten gehalten (Xetra- & Euwax-Gold).

Am Ende des vorherigen Geschäftsjahres, am 30.06.2023, war der Fonds zu 3 % in Renten investiert, davon 100 % in Anleihen der Schweizerischen Eidgenossenschaft. Von 3,0 % hat sich der Rentenanteil im Laufe des Jahres auf aktuell 2,0 % reduziert. Das durchschnittliche Rating (S&P, Moody's, Fitch) per 30.06.2024 entspricht der Bestnote AAA, die durchschnittliche Restlaufzeit beträgt ca. 1 Jahr.

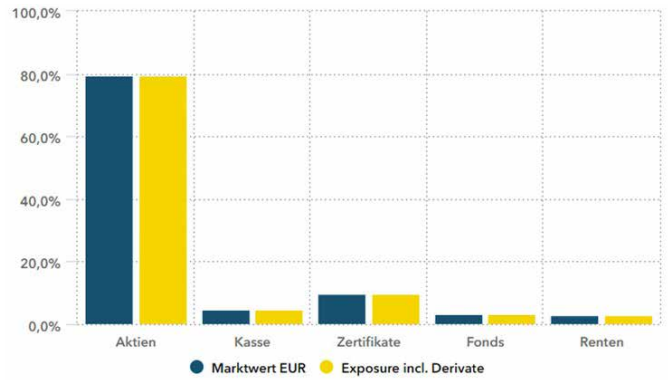
Die Fremdwährungsquote im Fonds hat sich im Berichtszeitraum von 68,7 % per 30.06.2023 unter Schwankungen auf 59,5 % per 30.06.2024 reduziert. Deutlich reduziert hat sich der Anteil des in Japanischen Yen (JPY) denominierten Vermögens von 26,8 % auf 14,1 %, leicht erhöht des in Euro (EUR) denominierten Vermögens von 31,3 % auf 40,5 % und des in US-Dollar (USD) denominierten Vermögens von 17,6 % auf 20,9 % reduziert.

PORTFOLIOSTRUKTUR

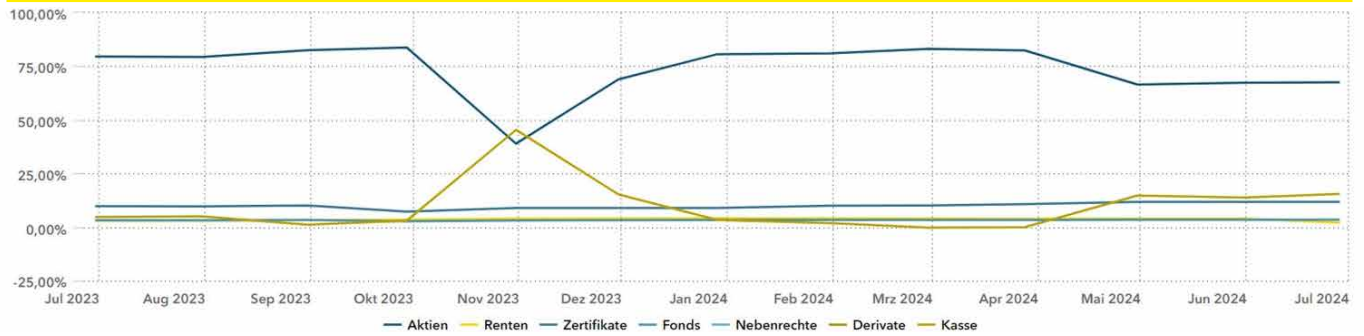
EXPOSURE PER 28.06.2024



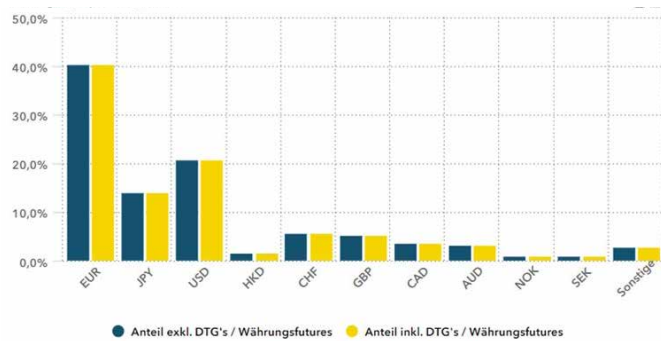
EXPOSURE PER 30.06.2023



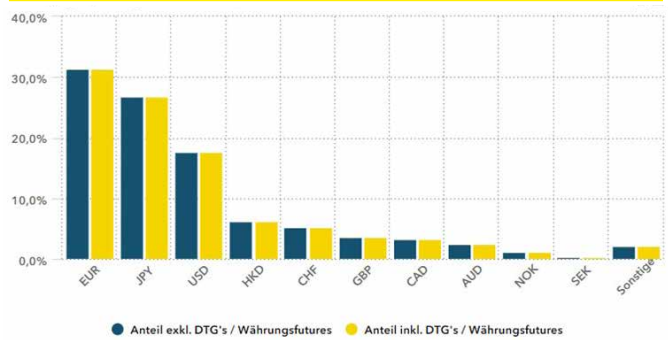
EXPOSUREVERLAUF



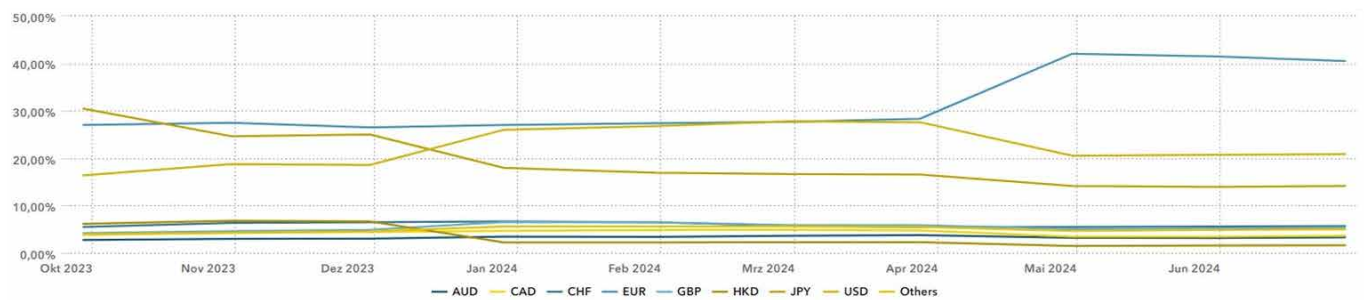
WÄHRUNGSRISIKO PER 28.06.2024



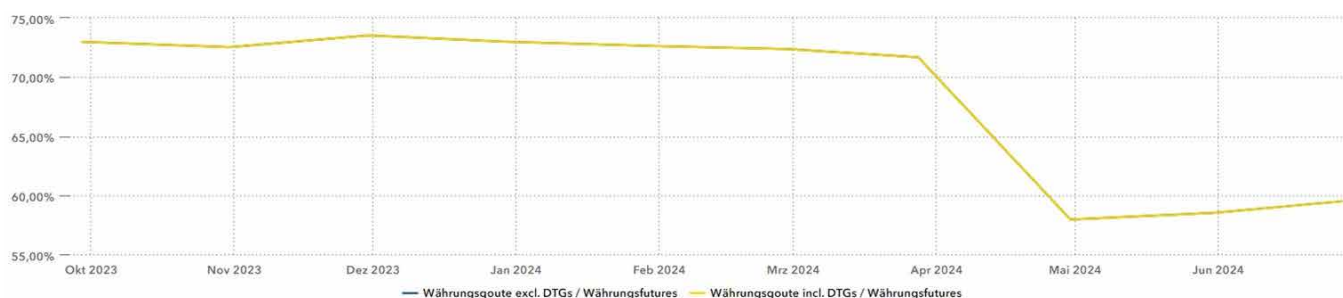
WÄHRUNGSRISIKO PER 30.06.2023



EXPOSUREVERLAUF



FREMDWÄHRUNGSQUOTE



VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien und Derivaten ursächlich.

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Marktpreisrisiken

Die Marktpreisrisiken des Anlagevermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und derivativen Instrumenten sowie aus der Abhängigkeit der Kursentwicklung festverzinslicher Anleihen von Zinsänderungen. Im Berichtszeitraum sind keine besonderen Marktpreisänderungsrisiken bei den gehaltenen Aktien und Anleihen aufgetreten.

Konzentrationsrisiken

Zum Stichtag 30.06.2024 entfallen auf den größten einzelnen Schuldner (Börse-Stuttgart-Gold-Zertifikate) ca. 7,7 % des Fondsvermögens, während das Aktienportfolio aus über 350 Einzeltiteln besteht, wobei in die größte einzelne Position weniger als 1,15 % des Fondsvermögens investiert ist. Fazit: Konzentrationsrisiken bestanden in der Anlage nicht.

Währungsrisiken

Ein wesentlicher Teil des Fondsvolumens wird in Anlagen gehalten, die in Fremdwährungen notieren und damit Währungsrisiken unterliegen.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden.

Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex-ante- und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiken

Sowohl der Aktienanteil als auch der Rentenanteil waren während des gesamten Berichtszeitraumes (01.07.2023 bis 30.06.2024) breit diversifiziert. Darüber hinaus wurden nur börsengehandelte und damit leicht liquidierbare, derivative Instrumente eingesetzt. Zum Geschäftsjahresende (30.06.2024) wurde nahezu das gesamte Fondsvermögen (Quote 98,12 %) als sehr liquide eingestuft, d.h. 95,52 % des Fondsvermögens sollte im Bedarfsfall innerhalb eines einzigen Handelstages, weitere 2,6 % innerhalb von 2 bis 10 Tagen liquidierbar sein. Lediglich 0,27 % wurden als liquidierbar nach 10 Tagen sowie 1,61 % als nicht liquide eingestuft. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024 entsprechend nicht zu verzeichnen.

Risiken aus Derivateinsatz

Der Fonds kann derivative Instrumente einsetzen, um Vermögenspositionen abzusichern und um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Im Berichtszeitraum wurden ausschließlich börsengehandelte Derivate eingesetzt. Die daraus resultierenden Risiken sind nicht wesentlich.

Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Die Anleihen besitzen hohe Bonität (Investment Grade), daher sind Ausfälle wenig wahrscheinlich.

Das allgemein höhere Zinsniveau im Berichtszeitraum war nicht signifikant portfoliobeeinflussend. Die Bankguthaben wurden auf Konten bei der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, der Donner & Reuschel AG, sowie der Hamburger Volksbank eG gehalten. Die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Die Donner & Reuschel AG ebenfalls, sowie in der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH (EdB). Die Hamburger Volksbank eG gehört sowohl der BVR Institutssicherung GmbH als auch der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken (BVR) an.

SONSTIGE RISIKEN

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität ge-

prägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

SONSTIGE HINWEISE

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement war bis zum 31.03.2024 an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert, eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Die Anteilklasse FDL wurde zum 01. September 2023 neu aufgelegt.

Die HANSAINVEST übernimmt von der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg („SIAM“), das Portfoliomanagement für den gegenständlichen Fonds. Zu diesem Zwecke hat die HANSAINVEST einen Vertrag zur Beendigung der Auslagerung und zur Übernahme des Beratungsmandats mit der SIAM abgeschlossen. Die HANSAINVEST wird mit Wirkung zum 01. April 2024 in alle Rechte und Pflichten der SIAM eintreten. Materielle Änderungen im Anlageberatungsvertrag ergeben sich daraus nicht.

Als Fondsberater fungiert die HAC VermögensManagement AG.

SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE

Weitere wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2024

Nettofondsvermögen:	EUR 106.659.192,30
Umlaufende Anteile:	
FDL-Klasse **)	12.005
H-Klasse	177.850
I-Klasse	10.411
LAC-Klasse	577.139
W-Klasse	236.082

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NFV *)
I. Vermögensgegenstände	107.360	100,66
1. Aktien	71.992	67,50
2. Anleihen	2.095	1,96
3. Zertifikate	12.489	11,71
4. Sonstige Wertpapiere	3.632	3,41
5. Bankguthaben	16.955	15,90
6. Sonstige Vermögensgegenstände	197	0,18
II. Verbindlichkeiten	-701	-0,66
III. Nettofondsvermögen	106.659	100,00

*) NFV = Nettofondsvermögen

***) Die Anteilklasse FDL wurde per 01.09.2023 neu aufgelegt.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS ***)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
USA	20.912.886,19	19,61
Deutschland	14.923.080,82	13,99
Japan	14.895.901,15	13,97
Schweiz	4.885.334,04	4,58
Großbritannien	4.479.996,21	4,20
Kanada	3.846.966,94	3,61
Luxemburg	3.738.168,47	3,50
Australien	3.465.134,95	3,25
Frankreich	2.947.267,19	2,76
Spanien	2.286.993,25	2,14
Niederlande	1.938.882,30	1,82
Italien	1.927.726,51	1,81
VR China	1.445.743,17	1,36
Mexiko	1.170.568,94	1,10
Schweden	1.162.325,43	1,09
Norwegen	1.085.894,31	1,02
Dänemark	975.306,23	0,91
Südafrika	516.422,87	0,48
Kaimaninseln	429.182,55	0,40
Finnland	421.032,67	0,39
Jersey	368.846,37	0,35
Belgien	351.648,00	0,33
Irland	336.448,09	0,32
Portugal	326.688,88	0,31
Singapur	291.820,36	0,27
Österreich	246.051,25	0,23
Thailand	218.214,76	0,20
Griechenland	195.585,50	0,18
Polen	183.095,16	0,17
Island	143.596,56	0,13
Puerto Rico	49.614,49	0,05
Neuseeland	41.317,83	0,04
Wertpapiervermögen	90.207.741,44	84,58

***) Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

*) NFV = Nettofondsvermögen

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*)
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Acerinox	ES0132105018	STK	12.068 EUR	9,505000	114.706,34	0,11
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	354 EUR	162,600000	57.560,40	0,05
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.548 EUR	27,820000	933.305,36	0,88
Altia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000292438	STK	9.482 EUR	4,550000	43.143,10	0,04
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	1.592 EUR	55,160000	87.814,72	0,08
Arcadis	NL0006237562	STK	1.416 EUR	59,150000	83.756,40	0,08
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	6.554 EUR	23,300000	152.708,20	0,14
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	633 EUR	88,100000	55.767,30	0,05
Bouygues	FR000120503	STK	6.112 EUR	29,840000	182.382,08	0,17
Brenntag	DE000A1DAH0	STK	2.414 EUR	63,500000	153.289,00	0,14
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	18.397 EUR	37,620000	692.095,14	0,65
Christian Dior	FR0000130403	STK	141 EUR	677,500000	95.527,50	0,09
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	5.842 EUR	25,900000	151.307,80	0,14
Daimler Truck Holding AG	DE000DTROCK8	STK	1.749 EUR	36,470000	63.786,03	0,06
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	5.457 EUR	37,970000	207.202,29	0,19
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	2.600 EUR	19,295000	50.167,00	0,05
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	4.079 EUR	50,800000	207.213,20	0,19
GEK TERNA S.A.	GRS145003000	STK	11.825 EUR	16,540000	195.585,50	0,18
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	13.022 EUR	18,300000	238.302,60	0,22
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	3.904 EUR	235,300000	918.611,20	0,86
Heineken Holding N.V.	NL0000008977	STK	4.874 EUR	74,250000	361.894,50	0,34
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	3.646 EUR	91,580000	333.900,68	0,31
Hermes International	FR0000052292	STK	224 EUR	2.173,000000	486.752,00	0,46
Huhtamäki Oyj	FI0009000459	STK	1.637 EUR	38,020000	62.238,74	0,06
Indra Sistemas	ES0118594417	STK	63.787 EUR	19,340000	1.233.640,58	1,16
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK	32.155 EUR	4,590000	147.591,45	0,14
Kemira Oy	FI0009004824	STK	7.094 EUR	23,200000	164.580,80	0,15
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	3.049 EUR	16,465000	50.201,79	0,05
Krones	DE0006335003	STK	1.086 EUR	118,600000	128.799,60	0,12
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA	ES0157261019	STK	7.512 EUR	86,950000	653.168,40	0,61
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	611 EUR	715,500000	437.170,50	0,41
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204	STK	338 EUR	114,200000	38.599,60	0,04
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	83.339 EUR	3,920000	326.688,88	0,31
OHB	DE0005936124	STK	770 EUR	44,200000	34.034,00	0,03
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	12.278 EUR	12,010000	147.458,78	0,14
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	STK	3.298 EUR	58,200000	191.943,60	0,18
Quadient S.A.	FR0000120560	STK	4.680 EUR	17,660000	82.648,80	0,08
RTL Group	LU0061462528	STK	3.747 EUR	28,300000	106.040,10	0,10
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	10.967 EUR	26,840000	294.354,28	0,28
Sacyr	ES0182870214	STK	40.806 EUR	3,288000	134.170,13	0,13
Signify N.V.	NL0011821392	STK	1.619 EUR	23,580000	38.176,02	0,04

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Solvay	BE0003470755	STK	1.727 EUR	32,900000	56.818,30	0,05
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	368 EUR	185,500000	68.264,00	0,06
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	4.363 EUR	34,040000	148.516,52	0,14
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	1.071 EUR	121,200000	129.805,20	0,12
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	8.610 EUR	60,700000	522.627,00	0,49
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	1.727 EUR	86,540000	149.454,58	0,14
Südzucker AG	DE0007297004	STK	15.790 EUR	13,710000	216.480,90	0,20
Tietoenator	FI0009000277	STK	5.524 EUR	18,260000	100.868,24	0,09
Télévision Fse 1	FR0000054900	STK	19.454 EUR	7,455000	145.029,57	0,14
Unipol Gruppo	IT0004810054	STK	36.527 EUR	9,155000	334.404,69	0,31
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	STK	8.274 EUR	28,110000	232.582,14	0,22
VINCI	FR0000125486	STK	6.514 EUR	98,900000	644.234,60	0,60
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338	STK	4.593 AUD	32,940000	94.049,93	0,09
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	43.767 AUD	3,690000	100.394,88	0,09
Challenger	AU000000CGF5	STK	11.884 AUD	6,900000	50.974,17	0,05
Harvey Norman	AU000000HVN7	STK	58.881 AUD	4,240000	155.195,62	0,15
Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ING6	STK	29.199 AUD	3,630000	65.889,02	0,06
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	1.900 AUD	61,680000	72.851,15	0,07
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	55.147 AUD	3,780000	129.584,22	0,12
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0	STK	118.926 AUD	3,590000	265.405,36	0,25
QBE Insurance Group	AU000000QBE9	STK	12.056 AUD	17,240000	129.204,89	0,12
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	STK	8.287 AUD	26,370000	135.845,70	0,13
Suncorp-Metway	AU000000SUN6	STK	108.852 AUD	16,800000	1.136.800,17	1,07
Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNE8	STK	49.892 AUD	18,450000	572.223,54	0,54
VIVA ENERGY GROUP LTD. Registered Shares o.N.	AU0000016875	STK	157.959 AUD	3,130000	307.345,71	0,29
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	14.200 AUD	28,250000	249.370,59	0,23
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	4.000 CAD	77,500000	211.423,70	0,20
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	2.000 CAD	48,830000	66.605,29	0,06
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	1.000 CAD	135,030000	92.092,07	0,09
Dollarama Inc.	CA25675T1075	STK	6.757 CAD	125,850000	579.961,43	0,54
Gildan Activewear	CA3759161035	STK	1.800 CAD	51,940000	63.762,66	0,06
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	STK	4.600 CAD	39,640000	124.360,78	0,12
IA Financial Corporation Inc.	CA45075E1043	STK	2.900 CAD	85,850000	169.797,10	0,16
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001	STK	5.800 CAD	37,950000	150.117,65	0,14
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	1.200 CAD	65,810000	53.859,85	0,05
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	13.000 CAD	36,290000	321.752,77	0,30
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	16.100 CAD	42,300000	464.470,59	0,44
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	5.300 CAD	38,380000	138.730,78	0,13
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	4.225 CAD	50,930000	146.754,82	0,14
Power Corporation of Canada	CA7392391016	STK	2.100 CAD	38,660000	55.369,82	0,05
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086	STK	11.300 CAD	26,340000	202.995,40	0,19
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053	STK	11.400 CAD	89,230000	693.757,54	0,65
Sun Life Financial	CA8667961053	STK	2.400 CAD	67,010000	109.683,89	0,10

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	1.700	CAD 52,040000	60.336,23	0,06
Adecco Group AG	CH0012138605	STK	3.149	CHF 29,840000	97.794,83	0,09
Bâloise	CH0012410517	STK	1.014	CHF 156,600000	165.262,42	0,15
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	4.550	CHF 61,000000	289.332,36	0,27
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	8.997	CHF 74,350000	696.182,49	0,65
Kühne & Nagel Internat. AG	CH0025238863	STK	1.186	CHF 257,000000	317.221,21	0,30
Orior AG Nam.-Aktien SF 4	CH0111677362	STK	1.379	CHF 56,700000	81.375,14	0,08
Swiss Life	CH0014852781	STK	106	CHF 658,400000	72.634,02	0,07
Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25	CH0021545667	STK	211	CHF 453,000000	99.477,55	0,09
DSV A/S	DK0060079531	STK	976	DKK 1.073,000000	140.417,53	0,13
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	5.109	DKK 1.002,600000	686.808,09	0,64
Schouw & Co.	DK0010253921	STK	2.008	DKK 550,000000	148.080,61	0,14
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	4.849	GBP 46,140000	264.209,80	0,25
Britvic	GB00B0N8QD54	STK	5.741	GBP 11,960000	81.084,51	0,08
Bunzl	GB00B0744B38	STK	33.289	GBP 30,700000	1.206.863,84	1,13
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	27.206	GBP 27,180000	873.239,35	0,82
Computacenter PLC	GB00BV9FP302	STK	4.667	GBP 29,000000	159.828,77	0,15
Cranswick PLC	GB0002318888	STK	3.686	GBP 44,700000	194.572,74	0,18
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.428	GBP 58,200000	98.145,49	0,09
Halma	GB0004052071	STK	17.540	GBP 27,210000	563.608,17	0,53
Howden Joinery Group	GB0005576813	STK	15.301	GBP 8,800000	159.008,97	0,15
Keller Group	GB0004866223	STK	19.057	GBP 12,540000	282.209,23	0,26
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	100.065	GBP 1,604000	189.542,11	0,18
Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB0005359004	STK	34.500	GBP 10,740000	437.564,95	0,41
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	STK	65.318	GBP 5,456000	420.849,09	0,39
Serco Group	GB0007973794	STK	27.291	GBP 1,802000	58.075,56	0,05
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	10.683	GBP 17,850000	225.190,78	0,21
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	1.798	GBP 29,620000	62.891,78	0,06
WPP PLC	JE00B8KF9B49	STK	5.420	GBP 7,410000	47.428,20	0,04
Anhui Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001X0	STK	74.000	HKD 9,280000	82.090,52	0,08
China Life Insurance	CNE1000002L3	STK	58.000	HKD 11,120000	77.098,52	0,07
CIMC Vehicles Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100003K46	STK	57.500	HKD 7,460000	51.276,69	0,05
First Tractor Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000320	STK	118.000	HKD 7,130000	100.573,79	0,09
Qingdao Port Intl Co. Ltd.	CNE100001SG2	STK	209.000	HKD 5,770000	144.156,88	0,14
Qinhuangdao Port Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QR3	STK	306.000	HKD 1,830000	66.940,01	0,06
Shenzhen Expressway Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000478	STK	66.000	HKD 7,770000	61.302,51	0,06
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494	STK	200.000	HKD 3,380000	80.809,05	0,08
Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	KYG8878S1030	STK	52.000	HKD 9,390000	58.369,00	0,05
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	4.700	JPY 3.710,000000	101.357,28	0,10
Air Water	JP3160670000	STK	14.875	JPY 2.184,000000	188.839,48	0,18
Aisin Seiki	JP3102000001	STK	3.300	JPY 5.243,000000	100.571,98	0,09
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	4.200	JPY 2.196,500000	53.624,55	0,05
Alps Electric	JP3126400005	STK	5.600	JPY 1.542,000000	50.194,44	0,05

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3968600001	STK	29.400 JPY	2.916,000000	498.331,15	0,47
Asahi Kasei	JP3112000006	STK	12.700 JPY	1.032,500000	76.221,41	0,07
Bridgestone Corp.	JP3830800003	STK	7.900 JPY	6.309,000000	289.714,88	0,27
Brother Industries Ltd.	JP3830000000	STK	4.025 JPY	2.881,000000	67.405,03	0,06
Canon	JP3242800005	STK	16.575 JPY	4.376,000000	421.613,04	0,40
Canon Sales	JP3243600008	STK	31.050 JPY	4.415,000000	796.848,03	0,75
Daicel Chemical Industries	JP3485800001	STK	11.300 JPY	1.536,500000	100.923,94	0,09
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	37.800 JPY	1.466,000000	322.113,52	0,30
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	31.825 JPY	820,100000	151.711,47	0,14
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	10.950 JPY	3.020,000000	192.222,51	0,18
Fuji Television Network	JP3819400007	STK	6.000 JPY	1.861,500000	64.922,84	0,06
Fujifilm	JP3814000000	STK	14.400 JPY	3.740,000000	313.052,58	0,29
Fujitsu	JP3818000006	STK	4.000 JPY	2.505,000000	58.243,96	0,05
Furuya Metal Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3828850002	STK	2.100 JPY	4.325,000000	52.794,49	0,05
Hikari Tsushin	JP3783420007	STK	2.700 JPY	30.440,000000	477.739,99	0,45
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009	STK	1.000 JPY	17.835,000000	103.670,76	0,10
Hitachi	JP3788600009	STK	25.000 JPY	3.654,000000	530.996,60	0,50
Hitachi Zosen	JP3789000001	STK	7.900 JPY	1.041,000000	47.803,64	0,04
Hogy Medical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3840800001	STK	8.050 JPY	3.950,000000	184.831,57	0,17
Iwatani Corp.	JP3151600008	STK	1.200 JPY	9.390,000000	65.498,30	0,06
Izumi	JP3138400001	STK	38.000 JPY	3.214,000000	709.925,31	0,67
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	9.100 JPY	2.313,000000	122.348,94	0,11
Kuraray	JP3269600007	STK	13.600 JPY	1.868,000000	147.672,28	0,14
Kyocera	JP3249600002	STK	30.600 JPY	1.871,000000	332.796,23	0,31
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JP3947800003	STK	2.400 JPY	2.611,000000	36.425,15	0,03
Mitsubishi	JP3898400001	STK	25.200 JPY	3.099,000000	453.947,16	0,43
Mitsubishi Chemical Hldgs.	JP3897700005	STK	19.900 JPY	887,500000	102.660,80	0,10
Mitsubishi Gas Chemical	JP3896800004	STK	3.600 JPY	3.067,000000	64.179,96	0,06
Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926800008	STK	3.000 JPY	3.368,000000	58.732,23	0,06
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000	STK	5.100 JPY	3.417,000000	101.297,41	0,09
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	2.600 JPY	4.621,000000	69.838,11	0,07
Nihon Kohden Corp.	JP3706800004	STK	1.200 JPY	2.349,500000	16.388,53	0,02
Nihon Unisys	JP3754200008	STK	31.700 JPY	4.444,000000	818.872,90	0,77
Nippon Television Network	JP3732200005	STK	6.300 JPY	2.343,500000	85.820,04	0,08
Nishimatsuya Chain	JP3659300002	STK	4.500 JPY	2.144,000000	56.081,61	0,05
Nitto Denko	JP3684000007	STK	3.800 JPY	12.720,000000	280.966,08	0,26
NKSJ Holdings	JP3165000005	STK	12.600 JPY	3.371,000000	246.895,11	0,23
NTT Data	JP3165700000	STK	3.800 JPY	2.360,500000	52.139,97	0,05
Okinawa Cellular Telephone	JP3194650002	STK	5.250 JPY	3.880,000000	118.406,14	0,11
Ricoh	JP3973400009	STK	25.900 JPY	1.365,500000	205.577,06	0,19
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	STK	5.100 JPY	2.927,500000	86.786,12	0,08
SCSK Corp.	JP3400400002	STK	49.200 JPY	3.189,000000	912.016,74	0,86
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	18.000 JPY	2.466,500000	258.069,58	0,24

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Sekisui Chemical	JP3419400001	STK	23.500	JPY 2.215,500000	302.637,54	0,28
Sekisui House	JP3420600003	STK	6.900	JPY 3.527,000000	141.461,33	0,13
Shimamura	JP3358200008	STK	15.300	JPY 7.355,000000	654.119,80	0,61
Stanley Electric	JP3399400005	STK	2.500	JPY 2.875,500000	41.786,56	0,04
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	6.200	JPY 3.366,000000	121.307,87	0,11
Sumitomo Electric Ind. Ltd.	JP3407400005	STK	4.300	JPY 2.491,000000	62.262,33	0,06
Sumitomo Rubber Industries	JP3404200002	STK	16.100	JPY 1.595,000000	149.269,04	0,14
Takara Holdings	JP3459600007	STK	6.800	JPY 1.088,500000	43.024,97	0,04
TDK	JP3538800008	STK	3.300	JPY 9.874,000000	189.404,48	0,18
Teijin	JP3544000007	STK	5.000	JPY 1.348,000000	39.178,07	0,04
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	2.600	JPY 5.849,000000	88.397,13	0,08
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	2.800	JPY 3.461,000000	56.330,40	0,05
Tosoh	JP3595200001	STK	4.000	JPY 2.114,000000	49.152,79	0,05
Toyota Industries	JP3634600005	STK	1.900	JPY 13.535,000000	149.484,12	0,14
Wacoal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3992400006	STK	5.400	JPY 4.492,000000	140.999,22	0,13
Yokohama Rubber	JP3955800002	STK	2.800	JPY 3.524,000000	57.355,77	0,05
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	509.200	MXN 10,970000	283.921,28	0,27
Orkla ASA	N00003733800	STK	109.790	NOK 86,950000	837.004,06	0,78
Storebrand ASA	N00003053605	STK	6.489	NOK 108,700000	61.844,70	0,06
Telenor	N00010063308	STK	14.462	NOK 121,600000	154.190,32	0,14
Yara International ASA	N00010208051	STK	1.229	NOK 304,900000	32.855,23	0,03
Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	STK	28.585	SEK 20,580000	51.788,57	0,05
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	20.066	SEK 274,200000	484.371,52	0,45
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	1.703	SEK 273,000000	40.928,67	0,04
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948	STK	29.603	SEK 175,800000	458.147,10	0,43
Securitas	SE0000163594	STK	6.589	SEK 104,500000	60.615,84	0,06
Volvo	SE0000115446	STK	2.827	SEK 267,100000	66.473,73	0,06
Thai Beverage BA 1	TH0902010014	STK	697.400	SGD 0,455000	218.214,76	0,20
Acuity Brands	US00508Y1029	STK	300	USD 242,510000	67.910,95	0,06
Aflac	US0010551028	STK	1.600	USD 89,160000	133.161,58	0,12
AGCO	US0010841023	STK	400	USD 98,820000	36.897,23	0,03
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	2.500	USD 74,290000	173.364,14	0,16
Amphenol	US0320951017	STK	10.238	USD 67,490000	644.975,84	0,60
Antero Midstream Corp. Registered Shares DL-,01	US03676B1026	STK	12.400	USD 14,790000	171.190,14	0,16
Argan Inc. Registered Shares DL -,15	US04010E1091	STK	14.500	USD 73,330000	992.518,44	0,93
Arrow Electronics	US0427351004	STK	500	USD 120,460000	56.221,41	0,05
Assurant	US04621X1081	STK	600	USD 167,260000	93.676,84	0,09
Avnet	US0538071038	STK	1.300	USD 50,930000	61.802,48	0,06
Beacon Roofing Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US0736851090	STK	900	USD 90,990000	76.440,77	0,07
Biogen Inc.	US09062X1037	STK	400	USD 228,720000	85.399,05	0,08
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	145	USD 4.009,400000	542.670,59	0,51
Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US1046741062	STK	1.000	USD 65,500000	61.140,67	0,06
Brink s	US1096961040	STK	2.600	USD 102,230000	248.107,91	0,23

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Brookfield Infrastructure Corp Reg.Exch.Subord.Vot.Shs.A o.N.	CA11275Q1072	STK	682 USD	33,820000	21.530,14	0,02
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	2.500 USD	73,730000	172.057,31	0,16
Central Garden & Pet Co. Reg.Shs Cl.A (Non-Vot.) DL-,01	US1535272058	STK	1.925 USD	32,640000	58.650,24	0,05
Chubb Ltd.	CH0044328745	STK	400 USD	262,030000	97.836,27	0,09
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	2.255 USD	195,530000	411.574,86	0,39
CNO Financial Group	US12621E1038	STK	2.500 USD	27,560000	64.314,38	0,06
Coca-Cola European Partn.	GB00BDCPN049	STK	1.100 USD	73,740000	75.715,49	0,07
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	4.300 USD	84,890000	340.732,75	0,32
Corning	US2193501051	STK	4.200 USD	38,590000	151.290,95	0,14
Crane Holdings Co. Registered Shares DL 1	US2244411052	STK	900 USD	60,120000	50.506,86	0,05
Crown Holdings	US2283681060	STK	1.600 USD	76,480000	114.223,84	0,11
CSX	US1264081035	STK	4.000 USD	33,030000	123.326,80	0,12
Cummins	US2310211063	STK	400 USD	280,490000	104.728,83	0,10
Dell Technologies Inc.	US24703L2025	STK	2.700 USD	139,430000	351.405,77	0,33
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015	STK	1.235 USD	515,990000	594.835,85	0,56
Dow Inc.	US2605571031	STK	1.000 USD	52,960000	49.435,27	0,05
Eagle Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US26969P1084	STK	1.200 USD	215,000000	240.828,90	0,23
eBay Inc.	US2786421030	STK	3.000 USD	53,050000	148.557,83	0,14
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	400 USD	535,770000	200.044,81	0,19
Emcor Group	US29084Q1004	STK	1.800 USD	370,380000	622.313,08	0,58
EnPro Industries	US29355X1072	STK	1.000 USD	144,350000	134.742,84	0,13
Ethan Allen Interiors	US2976021046	STK	6.800 USD	27,190000	172.586,58	0,16
Evertec Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	STK	1.600 USD	33,220000	49.614,49	0,05
FactSet Research Systems	US3030751057	STK	1.088 USD	415,000000	421.469,24	0,40
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053	STK	10.700 USD	21,980000	219.533,28	0,21
Greif	US3976241071	STK	1.800 USD	59,120000	99.333,52	0,09
Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4108671052	STK	2.400 USD	123,550000	276.785,21	0,26
Hartford Finl	US4165151048	STK	1.400 USD	102,750000	134.276,11	0,13
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	6.300 USD	21,040000	123.730,05	0,12
Hologic Inc.	US4364401012	STK	6.400 USD	74,210000	443.334,27	0,42
Home Depot	US4370761029	STK	1.466 USD	341,490000	467.305,46	0,44
Ingredion	US4571871023	STK	1.200 USD	114,810000	128.602,63	0,12
Insight Enterprises	US45765U1034	STK	600 USD	196,680000	110.154,02	0,10
Intuit Inc.	US4612021034	STK	830 USD	651,440000	504.709,42	0,47
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	153 USD	108,650000	15.517,08	0,01
Kinder Morgan	US49456B1017	STK	3.100 USD	19,760000	57.179,13	0,05
Knowles Corp. Registered Shares DL -,01	US49926D1090	STK	4.600 USD	16,790000	72.093,72	0,07
Lear Corp. Registered Shares new DL -,01	US5218652049	STK	900 USD	113,660000	95.485,86	0,09
Loew's	US5404241086	STK	3.300 USD	75,260000	231.828,62	0,22
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	1.169 USD	442,750000	483.127,74	0,45
Mettler-Toledo Intl	US5926881054	STK	437 USD	1.406,520000	573.741,47	0,54
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.308 USD	452,850000	552.905,63	0,52
MSC Industrial Direct	US5535301064	STK	2.100 USD	78,010000	152.917,95	0,14

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*)
NRG Energy	US6293775085	STK	2.400 USD	78,660000	176.219,55	0,17
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	40 USD	7.656,920000	285.892,65	0,27
Old Dominion Freight Line Inc.	US6795801009	STK	2.564 USD	174,370000	417.329,11	0,39
Old Republic International	US6802231042	STK	7.700 USD	30,820000	221.519,65	0,21
Paychex Inc.	US7043261079	STK	3.883 USD	117,840000	427.119,13	0,40
Prestige Brands	US74112D1019	STK	7.800 USD	69,620000	506.894,43	0,48
Primerica Inc. Registered Shares DL -,01	US74164M1080	STK	700 USD	236,400000	154.466,54	0,14
Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.	US80689H1023	STK	5.600 USD	23,850000	124.670,96	0,12
Snap-on	US8330341012	STK	500 USD	258,910000	120.839,17	0,11
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK	2.200 USD	51,640000	106.046,86	0,10
Standex International Corp. Registered Shares DL 1,50	US8542311076	STK	900 USD	160,280000	134.651,36	0,13
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	600 USD	115,540000	64.710,17	0,06
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK	990 USD	550,780000	508.981,80	0,48
Timken	US8873891043	STK	2.200 USD	79,920000	164.122,09	0,15
Unum	US91529Y1064	STK	1.400 USD	50,710000	66.269,02	0,06
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099	STK	3.200 USD	53,140000	158.730,51	0,15
Varex Imaging Corp Registered Shares DL -,01	US92214X1063	STK	4.000 USD	14,620000	54.587,88	0,05
Vishay Intertechnology	US9282981086	STK	4.500 USD	22,090000	92.789,13	0,09
Vontier Corp. Registered Shares DL -,0001	US9288811014	STK	3.600 USD	38,110000	128.064,97	0,12
Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US9290891004	STK	2.400 USD	71,320000	159.775,97	0,15
Walgreens Boots Alliance Inc.	US9314271084	STK	1.400 USD	12,190000	15.930,18	0,01
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.412 USD	328,760000	433.313,84	0,41
Western Union	US9598021098	STK	5.600 USD	12,000000	62.727,53	0,06
Avi	ZAE000049433	STK	34.962 ZAR	93,700000	165.631,34	0,16
Momentum Metropo Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000269890	STK	221.870 ZAR	22,410000	251.389,47	0,24
MultiChoice Group	ZAE000265971	STK	7.033 ZAR	104,700000	37.230,08	0,03
Verzinsliche Wertpapiere						
1,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990	CHF	2.000 %	100,648000	2.094.978,40	1,96
Zertifikate						
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	60.000 EUR	69,890000	4.193.400,00	3,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere				EUR	68.874.116,49	64,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Sol S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001206769	STK	7.913 EUR	33,050000	261.524,65	0,25
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	1.941 EUR	43,100000	83.657,10	0,08
Vulcan Steel Limited Registered Shares o.N.	AU0000181984	STK	10.132 AUD	6,560000	41.317,83	0,04
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046	STK	2.100 CAD	37,450000	53.636,83	0,05
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	500 CAD	193,450000	65.967,60	0,06
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	12.588 GBP	6,645000	98.780,42	0,09
China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10	KYG211411098	STK	108.000 HKD	4,580000	59.129,27	0,06
Dynagreen Envir.Prot.Gr.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001SH0	STK	247.000 HKD	2,910000	85.921,77	0,08
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	156.000 HKD	9,630000	179.582,57	0,17

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*)
Hagar hf. Namens-Aktien IK 1	IS0000020121	STK	263.998	ISK 81,000000	143.596,56	0,13
Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	JP3772400002	STK	2.200	JPY 1.043,000000	13.337,98	0,01
Heiwa Corp. Registered Shares o.N.	JP3834200002	STK	13.400	JPY 2.067,000000	161.000,96	0,15
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	2.400	JPY 3.736,000000	52.119,63	0,05
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	6.000	JPY 2.453,000000	85.552,36	0,08
Nisshin Oillio Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3677200002	STK	17.800	JPY 4.840,000000	500.781,82	0,47
Okamura Corp. Registered Shares o.N.	JP3192400004	STK	19.000	JPY 2.243,000000	247.722,85	0,23
Premium Water Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3155450004	STK	3.300	JPY 2.937,000000	56.337,95	0,05
Sato Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3321400008	STK	5.900	JPY 2.182,000000	74.832,45	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	3.500	JPY 5.839,000000	118.792,69	0,11
Tsuruha Holdings	JP3536150000	STK	10.900	JPY 9.237,000000	585.248,93	0,55
Alesa S.A.B de C.V. Registered Shares o.N.	MXP001391012	STK	54.000	MXN 63,620000	174.618,54	0,16
Bolsa Mexicana de Valores S.A. Reg.Shs Class A(Finl Grp) o.N.	MX01BM1B0000	STK	29.700	MXN 30,970000	46.752,04	0,04
GCC S.A.B. de C.V. Reg. Shares Series Unica o.N.	MX01GC2M0006	STK	8.300	MXN 172,000000	72.562,04	0,07
Grupo Lamosa S.A. Registered Shares MN -,10	MX01LA000007	STK	7.400	MXN 123,890000	46.598,39	0,04
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	3.431	PLN 80,200000	63.749,00	0,06
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	66.419	PLN 7,756000	119.346,16	0,11
UMS Holdings Ltd. Registered Shares SD -,05	SGJ94892465	STK	103.600	SGD 1,210000	86.205,69	0,08
AAR Corp. Registered Shares DL 1	US0003611052	STK	3.600	USD 71,960000	241.814,62	0,23
AMERCO Registered Shares DL -,25	US0235861004	STK	200	USD 62,240000	11.619,53	0,01
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062	STK	1.800	USD 59,530000	100.022,40	0,09
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	5.725	USD 99,790000	533.275,23	0,50
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	7.700	USD 37,790000	271.616,73	0,25
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	2.100	USD 67,730000	132.766,73	0,12
Flextronics International	SG9999000020	STK	7.500	USD 29,370000	205.614,67	0,19
Henry Schein	US8064071025	STK	700	USD 64,090000	41.877,16	0,04
Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001	US4403271046	STK	1.500	USD 33,090000	46.331,56	0,04
Kforce Inc. Registered Shares DL -,01	US4937321010	STK	900	USD 61,810000	51.926,63	0,05
Korn Ferry Registered Shares DL -,01	US5006432000	STK	2.400	USD 66,000000	147.857,74	0,14
Landstar Systems Inc.	US5150981018	STK	1.600	USD 182,560000	272.655,65	0,26
LKQ	US5018892084	STK	1.000	USD 41,470000	38.709,98	0,04
Lyondellbasell Industries NV	NL0009434992	STK	2.100	USD 95,830000	187.849,34	0,18
Marten Transport Ltd. Registered Shares DL -,01	US5730751089	STK	2.600	USD 18,270000	44.340,52	0,04
National Healthcare Corp. Registered Shares o.N.	US6359061008	STK	2.550	USD 107,470000	255.809,30	0,24
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	1.800	USD 129,030000	216.796,42	0,20
One Gas Inc. Registered Shares DL-,01	US68235P1084	STK	1.700	USD 62,880000	99.781,57	0,09
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	US6710441055	STK	600	USD 140,170000	78.504,62	0,07
PriceSmart Inc.	US7415111092	STK	2.600	USD 80,300000	194.884,72	0,18
Rush Enterprises	US7818462092	STK	7.200	USD 42,300000	284.290,11	0,27
Selective Insurance Group Inc. Registered Shares DL 2	US8163001071	STK	1.400	USD 92,760000	121.220,95	0,11
SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	US8472151005	STK	10.200	USD 18,470000	175.855,50	0,16
US Lime & Minerals Inc. Registered Shares DL -,01	US9119221029	STK	800	USD 360,790000	269.422,20	0,26
Werner Enterprises Inc.	US9507551086	STK	16.200	USD 35,740000	540.453,65	0,52

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV*
Bidvest Group Ltd. Registered Shares New RC -,05	ZAE000117321	STK	4.441	ZAR 276,890000	62.171,98	0,06
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	1.294	GBP 151,250000	231.126,00	0,22
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	210.000	HKD 4,180000	104.932,22	0,10
China Reinsurance (Group)Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100002342	STK	1.903.000	HKD 0,550000	125.116,55	0,13
Prinx Chengshan Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00005	KYG7255W1096	STK	96.000	HKD 8,030000	92.151,00	0,10
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	116.400	HKD 20,550000	285.942,09	0,28
Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442850008	STK	1.300	JPY 8.590,000000	64.911,21	0,06
América Móvil S.A.B. de C.V. Registered Shares B o.N.	MX01AM050019	STK	261.200	MXN 15,470000	205.383,90	0,19
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	500	USD 193,460000	90.292,17	0,08
Zertifikate						
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1	STK	66.849	EUR 69,800000	4.666.060,20	4,38
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK	51.040	EUR 71,105000	3.629.199,20	3,40
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere				EUR	17.701.258,13	16,62
Investmentanteile						
Gruppenfremde Investmentanteile						
Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N.	AT0000746979	ANT	1	EUR 238,450000	238,45	0,00
BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class)	LU0150855509	ANT	1.351	EUR 444,680000	600.762,68	0,56
DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663875406	ANT	5.175	EUR 115,450000	597.453,75	0,56
JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A	LU0512127621	ANT	5.300	EUR 109,780000	581.834,00	0,55
MS Invnt Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR oN	LU1026242203	ANT	19.553	EUR 30,730000	600.871,74	0,56
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N.	LU0849400030	ANT	3.668	EUR 172,375600	632.273,70	0,60
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N.	LU0415181899	ANT	3.625	EUR 170,740000	618.932,50	0,58
Summe der Investmentanteile				EUR	3.632.366,82	3,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR	90.207.741,44	84,58
Bankguthaben						
EUR - Guthaben bei:						
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	4.275,09		4.275,09	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		EUR	14.545.354,07		14.545.354,07	13,64
Bank: Hamburger Volksbank		EUR	593,36		593,36	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	552.896,25		48.477,35	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	33.806,60		2.976,13	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ISK	590.477,00		3.965,17	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ZAR	162.996,19		8.241,08	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	22.953,06		15.654,26	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	37.064,82		34.597,98	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	8.152,45		9.627,36	0,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NFV ^{*)}
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		MXN	134.223,87		6.822,33	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	23.067.266,00		134.084,73	0,13
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	45.360,00		5.422,33	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	2.042.434,78		2.125.654,14	1,99
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	5.731,33		3.941,36	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	8.309,08		5.165,25	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		RUB	20.068,38		218,47	0,00
Summe der Bankguthaben				EUR	16.955.070,46	15,89
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche		EUR	29.054,14		29.054,14	0,03
Dividendenansprüche		EUR	168.213,47		168.213,47	0,16
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	197.267,61	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-700.887,21	EUR	-700.887,21	-0,66
Nettofondsvermögen				EUR	106.659.192,30	100²⁾
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL						
Anteilwert				EUR	108,04	
Umlaufende Anteile				STK	12.005	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H						
Anteilwert				EUR	180,01	
Umlaufende Anteile				STK	177.850	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I						
Anteilwert				EUR	3.006,81	
Umlaufende Anteile				STK	10.411	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC						
Anteilwert				EUR	30,40	
Umlaufende Anteile				STK	577.139	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W						
Anteilwert				EUR	103,77	
Umlaufende Anteile				STK	236.082	

Fußnoten:

*) NFV = Nettofondsvermögen

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Nettofondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 28.06.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,608650	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,466250	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,960850	= 1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	CNY	7,786650	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,458100	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,846800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,365400	= 1 Euro (EUR)
Isländische Krone	ISK	148,916090	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	172,035000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	19,674200	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,405250	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,316400	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	91,858000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,359250	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,454150	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,071300	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,778500	= 1 Euro (EUR)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte ist auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023		HAC Quant STIFTUNGS- FONDS flexibel global FDL	HAC Quant STIFTUNGS- FONDS flexibel global H	HAC Quant STIFTUNGS- FONDS flexibel global I	HAC Quant STIFTUNGS- FONDS flexibel global LAC	HAC Quant STIFTUNGS- FONDS flexibel global W	Gesamtfonds
I. Erträge							
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	22.935,25	663.447,98	647.921,06	362.621,17	508.060,62	2.204.986,08
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	509,10	14.820,08	14.332,39	8.226,69	11.391,73	49.279,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	1.963,50	52.576,81	48.414,96	28.905,77	40.310,32	172.171,36
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-3.238,59	-93.693,40	-91.035,32	-51.429,18	-72.008,63	-311.405,12
5. Sonstige Erträge	EUR	45,43	1.386,30	1.409,51	798,55	1.137,47	4.777,26
Summe der Erträge	EUR	22.214,69	638.537,77	621.042,60	349.123,00	488.891,51	2.119.809,57
II. Aufwendungen							
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-168,18	-4.606,31	-4.519,36	-2.726,42	-3.596,38	-15.616,65
2. Verwaltungsvergütung							
a) fix	EUR	-9.688,04	-578.010,19	-549.598,11	-387.091,57	-520.701,82	-2.045.089,73
b) performanceabhängig	EUR	-9.494,18	-57.564,82	-308.130,84	0,00	-113.311,95	-488.501,79
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-463,52	-15.718,75	-17.447,31	-8.986,84	-12.090,78	-54.707,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-897,52	-11.862,37	-12.736,99	-7.628,55	-8.396,82	-41.522,25
5. Taxe d'Abonnement	EUR	-458,23	-15.491,00	-17.140,68	-8.857,84	-11.927,30	-53.875,05
6. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-3.246,92	-8.636,70	-6.851,59	-4.618,12	-7.743,02	-31.096,35
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.314,73	-77.855,47	-84.691,77	-45.221,64	-59.738,77	-269.822,38
8. Aufwandsausgleich	EUR	-1.968,71	59.648,61	150.565,65	57.014,88	59.860,98	325.121,41
Summe der Aufwendungen	EUR	-28.700,03	-710.097,00	-850.551,00	-408.116,10	-677.645,86	-2.675.109,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-6.485,34	-71.559,23	-229.508,40	-58.993,10	-188.754,35	-555.300,42
IV. Veräußerungsgeschäfte							
1. Realisierte Gewinne	EUR	69.031,58	1.693.692,46	1.650.423,59	863.172,29	1.300.444,02	5.576.763,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-78.019,71	-1.929.249,26	-1.886.910,24	-992.153,26	-1.481.397,53	-6.367.730,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-8.988,13	-235.556,80	-236.486,65	-128.980,97	-180.953,51	-790.966,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-15.473,47	-307.116,03	-465.995,05	-187.974,07	-369.707,86	-1.346.266,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	135.947,88	2.584.899,69	2.002.714,25	1.560.813,62	2.088.947,87	8.373.323,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-29.025,42	855.065,74	1.607.518,33	456.123,00	597.768,10	3.487.449,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	106.922,46	3.439.965,43	3.610.232,58	2.016.936,62	2.686.715,97	11.860.773,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.448,99	3.132.849,40	3.144.237,53	1.828.962,55	2.317.008,11	10.514.506,58
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR						94.510,42

Für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 erzielte der Fonds pro Anteil eine Wertentwicklung von + 10,13 % in der Klasse H, von + 9,57 % in der Klasse I, von + 9,95 % in der Klasse LAC, + 9,52 % in der Klasse W.

Für den Zeitraum vom 01. September 2023 bis 30. Juni 2024 erzielte der Fonds in der Klasse FDL eine Wertentwicklung von 8,04 %.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS 2023/2024

2024	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL		HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H	
I. Wert des Nettofondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	37.075.290,27
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-1.302.137,72
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.204.087,63	EUR	-6.862.723,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.204.803,21	EUR	4.070.635,26
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-715,58	EUR	-10.933.359,17
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.503,56	EUR	-29.036,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	91.448,99	EUR	3.132.849,40
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	135.947,88	EUR	2.584.899,69
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-29.025,42	EUR	855.065,74
II. Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.297.040,18	EUR	32.014.241,58
	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I		HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC	
I. Wert des Nettofondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	54.452.132,78	EUR	20.025.223,24
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-1.986.023,24	EUR	-634.885,65
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-24.244.570,04	EUR	-3.626.546,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.218.844,57	EUR	1.490.501,28
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-27.463.414,61	EUR	-5.117.047,76
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-62.532,37	EUR	-45.612,94
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.144.237,53	EUR	1.828.962,55
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.002.714,25	EUR	1.560.813,62
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	1.607.518,33	EUR	456.123,00
II. Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	31.303.244,66	EUR	17.547.140,72
	HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W		Gesamtfonds	
I. Wert des Nettofondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	27.036.492,67	EUR	138.589.138,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-829.199,75	EUR	-4.752.246,36
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-3.990.782,27	EUR	-37.520.535,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	613.561,57	EUR	10.598.345,89
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-4.604.343,84	EUR	-48.118.880,96
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-35.993,60	EUR	-171.671,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.317.008,11	EUR	10.514.506,58
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.088.947,87	EUR	8.373.323,31
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	597.768,10	EUR	3.487.449,75
II. Wert des Nettofondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	24.497.525,16	EUR	106.659.192,30

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Nettofondsvermögen Mio. EUR		Anteilwert	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL				
Auflegung 01.09.2023	EUR	0,00	EUR	100,00
30.06.2024	EUR	1,30	EUR	108,04
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H				
30.06.2022	EUR	30,51	EUR	182,06
30.06.2023	EUR	37,08	EUR	169,33
30.06.2024	EUR	32,01	EUR	180,01
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I				
30.06.2022	EUR	52,10	EUR	3.053,64
30.06.2023	EUR	54,45	EUR	2.847,05
30.06.2024	EUR	31,30	EUR	3.006,81
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC				
30.06.2022	EUR	20,60	EUR	30,75
30.06.2023	EUR	20,03	EUR	28,53
30.06.2024	EUR	17,55	EUR	30,40
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W				
30.06.2022	EUR	29,64	EUR	104,79
30.06.2023	EUR	27,04	EUR	97,69
30.06.2024	EUR	24,50	EUR	103,77

HAC QUANT STIFTUNGSFONDS FLEXIBEL GLOBAL

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024

1. ALLGEMEINES

Der Fonds ist ein Fonds nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) und wurde als rechtlich unselbständiges Sondermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Der Fonds erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in seiner jeweils aktuellen Fassung („OGAW-Richtlinie“).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt. Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf Euro („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten

Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

- f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist. Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung

innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent, etc.) enthalten.

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg ansässig sind, bzw. dort keine Betriebsstätte unterhalten, müssen auf ihre Anteile oder Erträge aus Anteilen im Großherzogtum Luxemburg darüber hinaus weder Einkommen-, Erbschaft-, noch Vermögensteuer entrichten. Für sie gelten die jeweiligen nationalen Steuervorschriften.

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 10 % zahlen. Diese Quel-

lensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
H-Klasse	01.08.2023	6,0000 EUR/Anteil
I-Klasse	01.08.2023	105,0000 EUR/Anteil
LAC-Klasse	01.08.2023	0,9000 EUR/Anteil
W-Klasse	01.08.2023	3,0000 EUR/Anteil

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den Fonds in dem Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebühren und Steuern.

7. ERTRAGSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während des Geschäftsjahres angefallene Nettoerträge, die der Anteilerwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

8. ERFOLGSVERGÜTUNG (AUF GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 01. APRIL 2024)

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Sondervermögens zusätzlich zu der Vergütung je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 % (Höchstbetrag) des Betrages erhalten, um den der Anteilswert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, welcher aus den börsentäglich ermittelten Inventarwerten errechnet wird. Existieren für das Sondervermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt. In der ersten Abrechnungsperiode nach Auflegung des Sondervermögens tritt an die Stelle der High Water Mark der Anteilwert zu Beginn der ersten Abrechnungsperiode.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird nach Abzug aller Kosten (z.B. Management- oder Verwaltungsgebühren) berechnet.

a) Definition der Abrechnungsperiode

Die Abrechnungsperiode beginnt am 1.7. und endet am 30.06. eines Kalenderjahres.

b) Berechnung der Anteilwertentwicklung

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen. Die Wertentwicklungsberechnung nach der BVI Methode beruht auf der „time weighted rate of return“-Methode.

Nähere Erläuterungen zur „time weighted rate of return“-Methode finden sich beim BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (https://www.bvi.de/uploads/tx_bvibcenter/BVI_2015_01_BVI_Methode.pdf).

c) Rückstellung und Auszahlung der erfolgsabhängigen Vergütung

Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Die Auszahlung der erfolgsabhängigen Vergütung für eine Abrechnungsperiode erfolgt direkt im Anschluss an das Ende der jeweiligen Abrechnungsperiode.

Die Performance Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt. Daher ist dieser Wert nicht nur am Ende eines Geschäftsjahrs, sondern auch unterjährig relevant für den Nettoinventarwert. Die Berechnung der Performance Fee beeinflusst unmittelbar den Preis eines Anteils bei Ausgabe und bei Rücknahme.

Für das abgelaufene Geschäftsjahr fiel eine Performance Fee in Höhe von EUR 9.494,18 in der Anteilklasse FDL, von EUR 57.564,82 in der Anteilklasse H, von EUR 308.130,84 in der Anteilklasse I sowie von EUR 113.311,95 in der Anteilklasse W an - dies macht 0,81 %, 0,18 %, 0,83 % sowie 0,44 % des durchschnittlichen Nettofondsvermögens aus.

9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rah-

menbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Die Anteilklasse HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL (LU2597910657) wurde zum 01. September 2023 neu aufgelegt.

Als Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde Nicholas Brinckmann zum 10. Februar 2024 abberufen.

Die HANSAINVEST übernimmt von der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg („SIAM“), das Portfoliomanagement für den HAC Quant Stiftungsfonds flexibel global. Zu diesem Zwecke hat die HANSAINVEST einen Vertrag zur Beendigung der Auslagerung und zur Übernahme des Beratungsmandats mit der SIAM abgeschlossen. Die HANSAINVEST wird mit Wirkung zum 1. April 2024 in alle Rechte und Pflichten der SIAM eintreten. Materielle Änderungen im Anlageberatungsvertrag ergeben sich daraus nicht.

Claudia Pauls wurde zum 01. April 2024 als Geschäftsführerin der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bestellt.

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

10. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Nach dem Abschlussstichtag ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global
Kaptstadtring 8
D-22297 Hamburg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens, der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global zum 30. Juni 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.



Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:



- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Erläuterungen und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 31. Oktober 2024

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé

Michaela Saar
Partner

WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024

1. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds (AIFM), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (SFTR).

Im Berichtszeitraum des Fonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Fonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

2. RISIKOMANAGEMENT

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

– Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200 %. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

– Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99 % Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20 % des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Fonds HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global der Commitment Approach verwendet.

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 0,98 %.

3. ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhin-

dert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30 % der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme.

Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit ist nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2023

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.992,75
davon fix:	EUR	21.833.751,56
davon variabel:	EUR	4.265.241,19

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 332

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2023 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR	1.475.752,08
---	-----	--------------

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2023 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH bis zum 31.03.2024)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	11.050.964
davon feste Vergütung:	EUR	10.193.472
davon variable Vergütung:	EUR	857.492
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 124

4. REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ART. 8 ABS. 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ART. 6 ABS. 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts:

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990005MMPIN10PIO54

ÖKOLOGISCHE UND/ODER SOZIALE MERKMALE

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja
 Nein

- | | |
|--|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wird ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0 %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 0 %</p> | <p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/ soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 0 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investments getätigt.</p> |
|--|--|

INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen

und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

• **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und

verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen im Durchschnitt ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 76,29 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Die Investition in Aktien oder Anleihen von Unternehmen, die

- (1) mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
 - (2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
 - (3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
 - (4) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;
 - (5) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;
 - (6) mehr als 10 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
 - (7) mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
 - (8) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;
- ist ausgeschlossen.

Ferner ist die Investition in Anleihen von Staaten,

- (9) die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.
- (10) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben
- (11) bei welchen nach dem Human Rights Report des U.S. Department of State schwere oder gefährliche Kinderarbeit gemeldet wurde, mehr als 2 % der Kinder zwischen 5 und 14 Jahren Kinderarbeit ausführen und/oder der betroffene Staat keine gesetzlichen Vorkehrungen gegen Kinderarbeit getroffen hat;

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Auch diese Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen zur nachhaltigen Offenlegung gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 des Fonds finden Sie auf der Website von Hansainvest unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/downloads-formulare/download-center/>

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 79,80 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagengrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 30.06.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (77,00 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (23,00 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen wurden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind.

Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (11) - (12) für Staaten herangezogen.

Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe.

Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO₂-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf.

Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen.

Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt.

Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 % im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert werden sollen. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der im Entwurf vorliegenden delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2020/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Wertpapiere von Unternehmen

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1. Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2. CO ₂ Fußabdruck (Carbon Footprint) 3. Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nicht-erneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) – (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.
6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
		mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannte Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.
12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO-Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2)	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

Für Anleihen von Staaten

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterien Nr. (10)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolgt.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

Für Investmentanteile

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 nicht vor.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen. Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

*Soweit das oben genannte Engagement (s. unter ESG-Ausschlusskriterien Nr. (8)) angewandt wird, kann dies dazu führen, dass sich zu einem Zeitpunkt Aktien und/oder Anleihen im vorliegenden Sondervermögen befinden, dessen Emittenten in Hinblick auf die Prinzipien des UN Global Compact, den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen oder den ILO-Kernarbeitsnormen einzelne oder mehrere Kontroversen aufweisen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs STOXX Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	In % der Vermögens
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	Staatsanleihen	Schweiz	1,35 %
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	Staatsanleihen	Schweiz	1,20 %
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	Software und Computerdienstleistungen	Spanien	1,09 %
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	Industrieunternehmen allgemein	Großbritannien	1,07 %
Ahold Delhaize N.V., Kon. Aandelen aan toonder EO -,01	Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	Niederlande	1,03 %
Suncorp-Metway Ltd. Registered Shares o.N.	Nicht-Lebensversicherung	Australien	1,00 %
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	Staatsanleihen	Schweiz	0,98 %
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	Staatsanleihen	Schweiz	0,97 %
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	Nicht-Lebensversicherung	Deutschland	0,93 %
Izumi Co. Ltd. Registered Shares YN 50	Einzelhandel	Japan	0,93 %
freenet AG Namens-Aktien o.N.	Telekommunikationsdienstleister	Deutschland	0,91 %
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	Software und Computerdienstleistungen	Japan	0,90 %
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares YN 50	Software und Computerdienstleistungen	Japan	0,88 %
Canon Sales Co. Inc. Registered Shares YN 50	Technologie-Hardware und Ausrüstung	Japan	0,86 %
Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	Japan	0,81 %



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

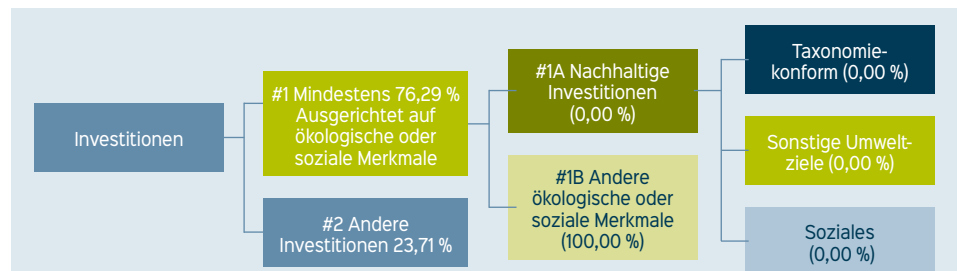
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die größten Sektoren anhand des Branchen Typs STOXX Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 6,90 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Einzelhandel	6,96 %
Bau und Baustoffe	6,76 %
Software und Computerdienstleistungen	6,05 %
Nicht-Lebensversicherung	6,00 %
Industrielle Transporte	5,49 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,48 %
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	4,95 %
Nahrungsmittel	4,90 %
Industrieunternehmen allgemein	4,75 %
Staatsanleihen	4,49 %
Telekommunikationsdienstleister	3,76 %
Industrielle Unterstützungsdienste	3,53 %
Chemikalien	3,40 %
Getränke	3,17 %
Pharma-, Biotechnologie	3,12 %
Automobile und Teile	2,99 %
Öl, Gas und Kohle	2,60 %
Haushaltswaren und Wohnungsbau	2,35 %
Lebensversicherung	2,25 %
Reisen und Freizeit	2,14 %
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1,96 %
Industrietechnik	1,89 %
Gas, Wasser und kombinierte Versorgung	1,82 %
Medien	1,20 %
Industriematerialien	1,16 %
Elektronische und elektrische Ausrüstung	1,10 %
Persönliche Güter	0,95 %
Industrielle Metalle und Bergbau	0,77 %
Freizeitgüter	0,58 %
Gesundheitsdienstleister	0,54 %
Investmentbanken und Broker	0,50 %
Elektrizität	0,40 %
Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	0,37 %
Verbraucherdienste	0,28 %
Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	0,28 %
Finanz-Kreditdienste	0,27 %
Telekommunikationsausrüstung	0,26 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,23 %
Immobilienfonds (REITs)	0,17 %
Edelmetalle und Abbau	0,08 %
Alternative Energien	0,02 %



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?

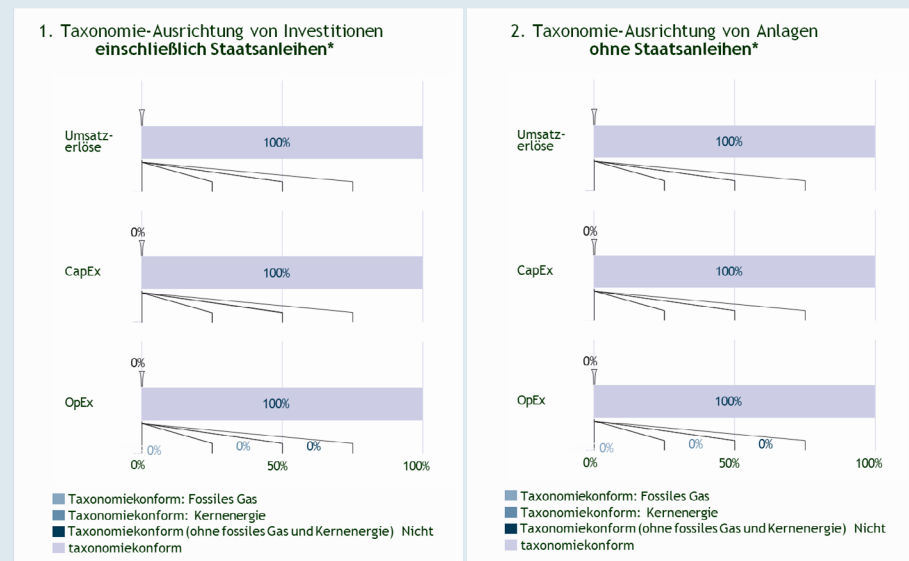
- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten

wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 23,71 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird dabei im Rahmen der Ausschlusskriterien einbezogen, welche für alle Investitionen Anwendung finden, soweit entsprechende Daten am Markt vorhanden sind.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/ oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Be-

richtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit Controversy Score von > 2 (Zeitraum vom 29.01.2024 bis zum 06.02.2024; Zeitraum vom 09.01.2024 bis zum 19.01.2024; Zeitraum vom 20.07.2024 bis zum 21.07.2024; Zeitraum vom 11.07.2024 bis zum 17.07.2024)

Hintergrund der Grenzverletzungen sind Datenänderungen seitens MSCI. Es wurden keine weiteren Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter „<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>“ eingesehen werden. Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy.

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden: <https://www.hansainvest.de>

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG, Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Stefan Lemke (stellvertretender Vorsitzender ab dem 15.02.2024)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof. Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann | L-5365 Munsbach

FONDSMANAGER / PORTFOLIOVERWALTUNG

Signal Iduna Asset Management GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg (bis zum 31.03.2024)

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg (ab dem 01.04.2024)

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Waschpohl 6 | D-24534 Neumünster

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST