

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

30. Juni 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	52
Allgemeine Angaben	55

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global ist ein defensiver Mischfonds, der eine aktive Aktien- und Rentenstrategie mit einem Absicherungsmechanismus (HAC-Pfadfinder-System) zur Wertstabilisierung des Anlagevermögens verfolgt. Anlageziel ist es, einen positiven Wertzuwachs bei niedriger Schwankungsbreite zu generieren.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Der Aktienanteil beträgt mindestens 25% und maximal 40% des Fondsvolumens. Für die regelmäßige Reallokation nutzt das Fondsmanagement einen Multi-Faktoren-Ansatz mit der Ausrichtung auf relativ schwankungsarme Aktien.

Die Rentenstrategie (festverzinsliche Wertpapiere) kann bis zu 75% des Fondsvolumens betragen. Es wird ausschließlich in Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade), die in EUR notieren, investiert. Ein aktiver Handel ist nicht beabsichtigt, die Anleihen verbleiben bis zur Endfälligkeit im Portfolio.

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

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. 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 Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

## Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Rentenanteil am Fondsvermögen bis zu 49%. Zum Geschäftsjahresende betrug der Rentenanteil rund 33%. Die durchschnittliche Restlaufzeit im Rentenvermögen betrug zum 30.06.2023 0,8 Jahre (Vorjahr: 1,1 Jahre). Im Ren-

tenportfolio reduzierte sich der Anteil von Renten mit einer Restlaufzeit von 1 bis 3 Jahre von 38,3% auf 3,5%, der Anteil von Renten mit einer Restlaufzeit bis max. 1 Jahr erhöhte sich von 61,7% auf 96,5%.

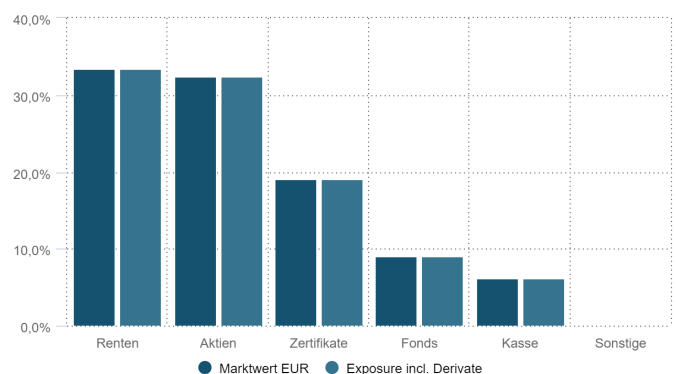
Verglichen mit dem Vorjahr reduzierte sich der Anteil der Bankguthaben zum Geschäftsjahreschluss signifikant von 21% auf 6%.

Der Aktienanteil am Fondsvermögen bewegte sich zwischen den vorgegebenen Mindest- und Maximalquoten von 25% bzw. 40%. Über Derivate, ausschließlich börsengehandelte Optionen und Futures, wurde die Netto-Aktienquote im Geschäftsjahr zeitweise erheblich reduziert. Während das Brutto-Aktien-Exposure per 30.06.2022 bei 27% lag, reduzierten Derivate das Netto-Aktien-Exposure auf knapp 20%. Am 30.06.2023 lag das Brutto- wie das Netto-Aktien-Exposure bei 32%

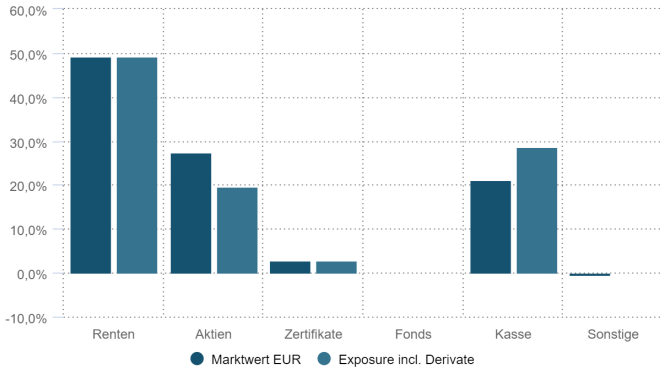
Im Geschäftsjahr wurde das Engagement in Zertifikaten (Xetra- & Euwax-Gold sowie Diskontzertifikate) von 2,8% zum 30.06.2022 auf 19,1% zum 30.06.2023 erheblich erhöht.

Zusätzlich wurde ein Fonds exposure aufgebaut, was sich zum 30.06.2023 auf 9% belief.

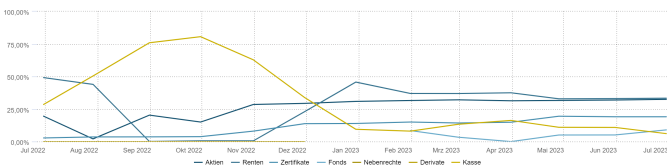
### 30.06.2023 \*)



30.06.2022 \*)



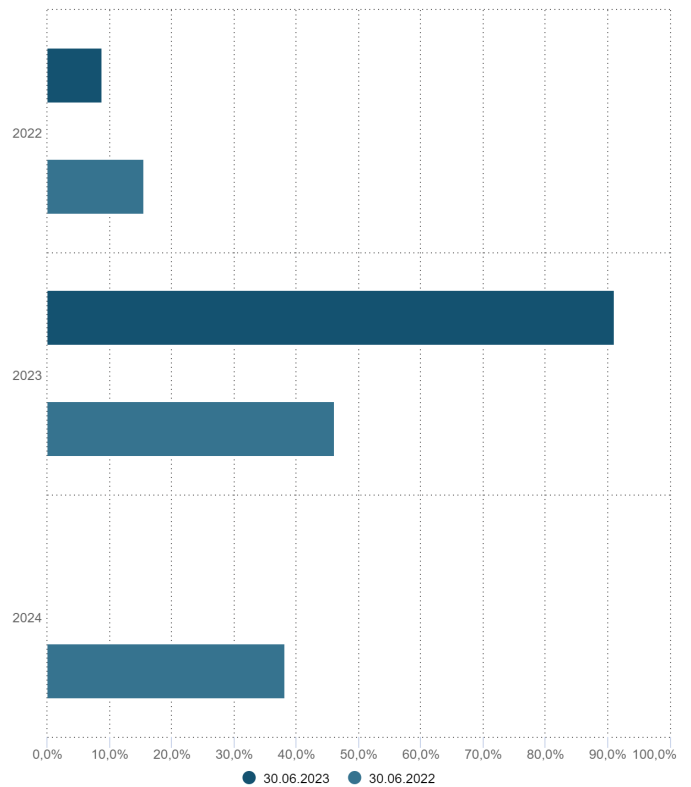
\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.



Rentallokation nach Restlaufzeit HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

Restlaufzeiten und darauf basierende Kennzahlen werden unter Berücksichtigung von Kündigungsrechten berechnet.

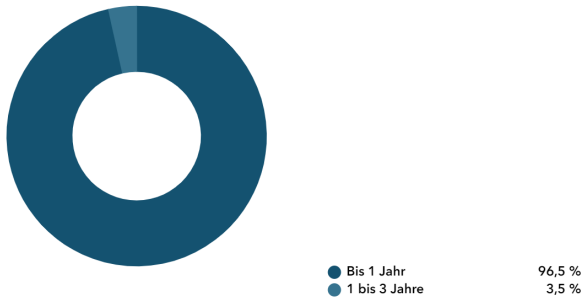
Renten nach Fälligkeit (prozentual):



Renten nach Restlaufzeit (absolut):

Restlaufzeit	30.06.2023		30.06.2022	
	Marktwert EUR	Anteil	Marktwert EUR	Anteil
➤ Bis 1 Jahr	7.528.154,64 ▼	96,52 % ▲	7.993.658,36	61,74 %
➤ 1 bis 3 Jahre	271.600,82 ▼	3,48 % ▼	4.953.363,99	38,26 %
➤ 3 bis 5 Jahre				
➤ 5 bis 10 Jahre				
➤ 10 bis 20 Jahre				
➤ Mehr als 20 Jahre				
<b>Summe</b>	<b>7.799.755,46 ▼</b>	<b>100,00 %</b>	<b>12.947.022,35</b>	<b>100,00 %</b>

**Renten nach Restlaufzeit (grafisch):**



**Renten Kennzahlen:**

Kennzahl	30.06.2023		30.06.2022	
	Rentenvermögen	Fondsvermögen	Rentenvermögen	Fondsvermögen
Zinssatz	0,91 %	0,30 %	0,33 %	0,16 %
Rendite	0,93 %	0,31 %	0,33 %	0,16 %
Yield to Maturity	2,57 %	0,86 %	0,29 %	0,14 %
Restlaufzeit	0,82	0,27	1,08	0,53
Duration	0,83	0,28	1,10	0,54
Duration inkl. Futures	0,83	0,28	1,10	0,54
Modified Duration	0,80	0,27	1,09	0,53
Mod. Duration inkl. Futures	0,80	0,27	1,09	0,53
Durchschnittsrating (S&P, Moody's, Fitch)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best inkl. NR)	AAA	-	AAA	-

**Veräußerungsergebnisse**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien, Optionen und Zinsfutures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien, Renten, Optionen sowie Indexfutures ursächlich.

**Risikoanalyse**

Im Berichtszeitraum betrug die Volatilität der Anteilklasse I 2,75% (Vorjahr: 3,61%) sowie der Anteilklasse R 2,76% (Vorjahr: 3,62%) und der maximale Drawdown der Anteilklasse I 5,40% (Vorjahr: 4,24%) sowie der Anteilklasse R 5,50% (Vorjahr: 4,39%).

*Marktpreisrisiken*

Die Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und aus der Abhängigkeit der Kursentwicklung festverzinslicher Anleihen von Zinsänderungen. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

*Konzentrationsrisiken*

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern, Einzelaktien und Schuldern Wert gelegt wurde.

*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, Produktrisiken 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*

Zum Geschäftsjahresende (30.06.2023) wurde nahezu das gesamte Fondsvermögens (Quote 94,81%) als sehr liquide eingestuft, d.h. fast das gesamte Fondsvermögens sollte im Bedarfsfall innerhalb eines Tages liquidierbar sein. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

### *Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko*

Besondere Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Die Anleihen besitzen hohe Bonität (Investment Grade), daher sind Ausfälle wenig wahrscheinlich. Es gab im Berichtszeitraum zwar starke Zinserhöhungen, durch die kurze Restlaufzeit waren diese jedoch nicht portfoliobeeinflussend. Die Bankguthaben wurden auf Konten bei der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG sowie der Hamburger Volksbank eG gehalten. Die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. 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*

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Wirtschaft 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 ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert, eine Schwester-gesellschaft der HANSAINVEST. Sie wird im Portfoliomanagement von der HAC VermögensManagement AG beraten.

Im Geschäftsjahr wurde der Fonds von „HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR“ in „HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global“ umbenannt und die Strategie auf globale Wertpapiere ausgeweitet.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.419.380,61</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien	7.590.580,69	32,46
2. Anleihen	7.780.254,86	33,27
3. Zertifikate	4.461.665,00	19,08
4. Investmentanteile	2.104.419,75	9,00
5. Bankguthaben	1.426.480,06	6,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	55.980,25	0,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.277,30</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.277,30	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 23.387.103,31</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.289.032,82</b>	<b>65,37</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.508.777,96</b>	<b>32,11</b>
AU000000GWA4	GWA Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	20.373	20.373	0 AUD	1,7600	21.831,09	0,09
AU000000HVN7	Harvey Norman		STK	9.776	9.776	0 AUD	3,4700	20.653,73	0,09
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	14.427	14.427	0 AUD	2,6700	23.452,82	0,10
AU000000JBH7	JB HI-FI		STK	937	937	0 AUD	43,3900	24.753,53	0,11
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Registered Shares o.N.		STK	19.789	19.789	0 AUD	3,8200	46.025,13	0,20
AU000000QBE9	QBE Insurance Group		STK	3.200	3.200	0 AUD	15,6700	30.530,00	0,13
AU000000SUN6	Suncorp-Metway		STK	3.559	3.559	0 AUD	13,4800	29.209,61	0,12
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.		STK	600	600	0 CAD	67,9300	28.250,22	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.600	1.600	0 CAD	24,7300	27.425,40	0,12
CA6632782083	North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.		STK	1.100	1.100	0 CAD	31,2600	23.833,65	0,10
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.		STK	1.400	1.400	0 CAD	31,7500	30.809,22	0,13
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	600	600	0 CAD	68,2000	28.362,50	0,12
CH0002432174	Bucher Industries AG		STK	71	71	0 CHF	388,4000	28.232,81	0,12
CH0012410517	Bâloise		STK	184	184	0 CHF	130,0000	24.489,38	0,10
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10		STK	778	778	0 CHF	66,1000	52.649,91	0,23
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG		STK	121	121	0 CHF	260,7000	32.295,57	0,14
CH0014852781	Swiss Life		STK	53	53	0 CHF	514,6000	27.923,01	0,12
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25		STK	58	58	0 CHF	436,0000	25.889,94	0,11
DK0010253921	Schouw & Co.		STK	380	380	0 DKK	539,0000	27.503,88	0,12
BE0003764785	Ackermans & van Haaren		STK	174	48	0 EUR	149,3000	25.978,20	0,11
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	4.630	0	0 EUR	30,9850	143.460,55	0,61
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom. EO 1,50		STK	2.471	991	0 EUR	9,7150	24.005,77	0,10
FI4000292438	Altia Oyj Registered Shares o.N.		STK	10.002	0	0 EUR	4,8950	48.959,79	0,21
AT0000730007	Andritz		STK	488	0	0 EUR	49,6600	24.234,08	0,10
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	624	624	0 EUR	40,3300	25.165,92	0,11
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	314	53	0 EUR	111,0400	34.866,56	0,15
FR0000120503	Bouygues		STK	2.539	0	0 EUR	30,6300	77.769,57	0,33
BE0974268972	bpost		STK	4.732	1.232	0 EUR	3,9700	18.786,04	0,08
IT0005252728	Brembo		STK	2.480	2.480	0 EUR	13,4200	33.281,60	0,14
IT0001347308	BUZZI UNICEM		STK	1.504	358	0 EUR	23,0200	34.622,08	0,15
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25		STK	1.140	290	0 EUR	27,7000	31.578,00	0,14
IE0001827041	CRH		STK	716	716	0 EUR	49,9400	35.757,04	0,15
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	875	875	0 EUR	32,5700	28.498,75	0,12
DE0005552004	Deutsche Post		STK	697	697	0 EUR	44,1950	30.803,92	0,13

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
DE0006305006	DEUTZ		STK	6.250	6.250	0 EUR	5,3350	33.343,75	0,14
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	7.722	0	0 EUR	11,5350	89.073,27	0,38
FR000130452	Eiffage		STK	279	58	0 EUR	95,7000	26.700,30	0,11
FR0010208488	Engie S.A.		STK	1.581	0	0 EUR	15,0020	23.718,16	0,10
NL00150003E1	Fugro N.V.		STK	1.866	360	0 EUR	14,1700	26.441,22	0,11
GRS145003000	GEK TERNA S.A.		STK	8.480	0	0 EUR	14,4400	122.451,20	0,52
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS		STK	508	508	0 EUR	69,8600	35.488,88	0,15
FR000120859	Imerys		STK	595	0	0 EUR	36,0000	21.420,00	0,09
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	2.584	524	0 EUR	11,3900	29.431,76	0,13
FR0000073298	IPSOS S.A.		STK	453	0	0 EUR	50,4500	22.853,85	0,10
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.		STK	4.732	1.432	0 EUR	5,3750	25.434,50	0,11
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	500	0	0 EUR	49,0000	24.500,00	0,10
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88		STK	5.443	0	0 EUR	25,0000	136.075,00	0,58
FI0009004824	Kemira Oyj		STK	1.619	0	0 EUR	14,6500	23.718,35	0,10
FI0009000202	Kesko Oyj		STK	1.273	1.273	0 EUR	17,3000	22.022,90	0,09
DE0006335003	Krones		STK	250	0	0 EUR	108,7000	27.175,00	0,12
FI0009010854	Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50		STK	7.819	0	0 EUR	9,9900	78.111,81	0,33
FR0000038606	Manitou B.F. S.A.		STK	1.213	1.213	0 EUR	24,4500	29.657,85	0,13
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton		STK	166	38	0 EUR	133,0000	22.078,00	0,09
PTMEN0AE0005	MOTA-ENGL		STK	21.876	6.817	0 EUR	2,2450	49.111,62	0,21
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A.		STK	5.051	0	0 EUR	23,4400	118.395,44	0,51
GRS393503008	Mytilineos Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,97		STK	1.271	0	0 EUR	32,3200	41.078,72	0,18
PTPTI0AM0006	Navigator Company S.A.		STK	6.914	2.027	0 EUR	3,0980	21.419,57	0,09
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.114	1.114	0 EUR	27,4500	30.579,30	0,13
IT0003073266	Piaggio & C.		STK	8.274	0	0 EUR	3,7960	31.408,10	0,13
GRS470003013	Piraeus Port Authority Namens-Aktien EO 2		STK	1.258	1.258	0 EUR	20,5500	25.851,90	0,11
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	4.301	0	0 EUR	12,4500	53.547,45	0,23
FR000120966	Société Bic		STK	2.214	0	0 EUR	52,8000	116.899,20	0,50
BE0003470755	Solvay		STK	285	35	0 EUR	101,0000	28.785,00	0,12
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47		STK	935	0	0 EUR	29,4200	27.507,70	0,12
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	894	0	0 EUR	105,4000	94.227,60	0,40
AT000000STR1	Strabag SE		STK	1.811	1.811	0 EUR	36,2000	65.558,20	0,28
DE0007297004	Südzucker AG		STK	1.500	0	0 EUR	16,3600	24.540,00	0,10
AT0000720008	Telekom Austria		STK	12.627	0	0 EUR	6,7800	85.611,06	0,37
BE0003555639	Tessenderlo Chemie		STK	824	187	0 EUR	29,9000	24.637,60	0,11
FI0009000277	Tietoanator		STK	870	0	0 EUR	25,2000	21.924,00	0,09
FR0000054900	Télévision Fse 1		STK	3.717	1.031	0 EUR	6,3200	23.491,44	0,10

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
IT0004810054	Unipol Gruppo		STK	5.619	5.619	0 EUR	4,8700	27.364,53	0,12
IT0004827447	UnipolSai		STK	11.074	11.074	0 EUR	2,2640	25.071,54	0,11
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	1.049	1.049	0 EUR	25,3400	26.581,66	0,11
FR0001241411	Veolia Environnement S.A.		STK	1.085	1.085	0 EUR	28,6800	31.117,80	0,13
FR0000052516	Vilmorin & Cie		STK	1.819	0	0 EUR	62,7000	114.051,30	0,49
FR000125486	VINCI		STK	226	0	0 EUR	105,6200	23.870,12	0,10
PTZON0AM0006	Zon Multimedia		STK	20.587	0	0 EUR	3,2540	66.990,10	0,29
GB00B4YZN328	Coats Group PLC		STK	33.784	33.784	0 GBP	0,6950	27.207,28	0,12
GB0002318888	Cranswick PLC		STK	729	729	0 GBP	32,4800	27.436,76	0,12
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01		STK	1.346	1.346	0 GBP	18,6400	29.072,35	0,12
GB0004161021	Hays		STK	19.340	19.340	0 GBP	1,0210	22.880,81	0,10
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals		STK	1.492	1.492	0 GBP	18,3650	31.750,38	0,14
GB0004866223	Keller Group		STK	3.129	3.129	0 GBP	6,9400	25.162,53	0,11
GB0005603997	Legal & General		STK	9.047	9.047	0 GBP	2,2440	23.524,30	0,10
GB0005630420	Mears Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	12.243	12.243	0 GBP	2,9100	41.282,89	0,18
GB0030329360	Wincanton PLC		STK	6.558	6.558	0 GBP	2,5250	19.187,66	0,08
JE00B8KF9B49	WPP 2012		STK	2.732	2.732	0 GBP	8,1680	25.857,45	0,11
CNE1000001X0	Anhui Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	36.000	36.000	0 HKD	7,5900	32.012,93	0,14
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi.		STK	158.000	158.000	0 HKD	4,4900	83.116,00	0,36
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	230.000	230.000	0 HKD	2,9600	79.762,87	0,34
KYG215A01058	China Suns.Paper Hldgs Co.Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	120.000	120.000	0 HKD	2,7300	38.381,78	0,16
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.		STK	222.000	222.000	0 HKD	3,0100	78.288,99	0,33
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01		STK	165.500	165.500	0 HKD	3,4800	67.477,42	0,29
BMG2759B1072	Digital China Holdings Ltd.		STK	158.000	158.000	0 HKD	3,0300	56.089,42	0,24
CNE100000320	First Tractor Co. Registered Shares H YC 1		STK	60.000	60.000	0 HKD	3,6000	25.306,67	0,11
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.		STK	16.000	16.000	0 HKD	33,0500	61.954,47	0,26
CNE100001SG2	Qingdao Port Intl Co. Ltd.		STK	148.000	148.000	0 HKD	4,3400	75.254,53	0,32
CNE100001QR3	Qinhuangdao Port Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	159.000	159.000	0 HKD	1,3700	25.521,07	0,11
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1		STK	83.000	83.000	0 HKD	6,8500	66.611,60	0,28
CNE100000494	Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	104.000	104.000	0 HKD	2,2300	27.171,86	0,12
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.		STK	11.100	11.100	0 HKD	50,9500	66.259,53	0,28
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.		STK	114.000	114.000	0 HKD	3,9700	53.024,50	0,23
JP3122800000	Amada		STK	3.600	3.600	0 JPY	1.418,5000	32.429,03	0,14
JP3124400007	Amano Corp.		STK	1.600	1.600	0 JPY	3.031,0000	30.796,98	0,13
JP3122440005	Anicom Holdings Inc.		STK	5.700	5.700	0 JPY	633,0000	22.912,94	0,10

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
JP3126240005	Arteria Networks Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0 JPY	1.968,0000	39.992,38	0,17
JP3116700000	Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.900	1.900	0 JPY	1.935,0000	23.347,30	0,10
JP3111200006	Asahi Kasei		STK	3.900	3.900	0 JPY	965,3000	23.907,22	0,10
JP3830800003	Bridgestone Corp.		STK	800	800	0 JPY	5.934,0000	30.146,69	0,13
JP3548610009	Dena		STK	2.200	2.200	0 JPY	1.884,5000	26.328,19	0,11
JP3551520004	Dentsu		STK	900	900	0 JPY	4.808,0000	27.479,52	0,12
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.500	2.500	0 JPY	2.303,0000	36.562,52	0,16
JP3809200003	Fuji Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.900	1.900	0 JPY	2.551,5000	30.785,86	0,13
JP3814000000	Fujifilm		STK	500	500	0 JPY	8.618,0000	27.363,94	0,12
JP3822000000	H.U. Group Holdings Inc.		STK	1.400	1.400	0 JPY	2.764,0000	24.573,57	0,11
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.900	2.900	0 JPY	1.536,0000	28.287,29	0,12
JP3788600009	Hitachi		STK	500	500	0 JPY	8.940,0000	28.386,36	0,12
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.		STK	1.200	1.200	0 JPY	4.012,0000	30.573,44	0,13
JP3847000001	Hokkaido Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.100	2.100	0 JPY	2.359,0000	31.459,33	0,13
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.800	1.800	0 JPY	2.448,5000	27.988,19	0,12
JP3146800002	Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	2.000	0 JPY	1.300,0000	16.511,08	0,07
JP3138400001	Izumi		STK	3.400	3.400	0 JPY	3.440,0000	74.274,46	0,32
JP3386380004	J. Front Retailing		STK	8.800	8.800	0 JPY	1.373,5000	76.756,21	0,33
JP3386030005	JFE Holdings Inc.		STK	2.500	2.500	0 JPY	2.035,5000	32.315,68	0,14
JP3241500002	Kibun Foods Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0 JPY	1.028,0000	26.112,91	0,11
JP3248800009	Kyosan Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.700	7.700	0 JPY	493,0000	24.106,81	0,10
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.		STK	2.200	2.200	0 JPY	1.940,0000	27.103,58	0,12
JP3919800007	Meidensha		STK	2.000	2.000	0 JPY	2.017,0000	25.617,58	0,11
JP3898400001	Mitsubishi		STK	900	900	0 JPY	6.957,0000	39.761,86	0,17
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs.		STK	5.400	5.400	0 JPY	865,6000	29.683,37	0,13
JP3888300005	Mitsui Chemicals		STK	1.300	1.300	0 JPY	4.274,0000	35.284,18	0,15
JP3660400007	Nichias Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.600	1.600	0 JPY	2.982,0000	30.299,10	0,13
JP3706800004	Nihon Kohden Corp.		STK	2.700	2.700	0 JPY	3.844,0000	65.909,70	0,28
JP3715200006	Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	700	700	0 JPY	5.422,0000	24.102,37	0,10
JP3720800006	NSK Ltd.		STK	5.300	5.300	0 JPY	910,0000	30.628,06	0,13
JP3165700000	NTT Data		STK	1.900	1.900	0 JPY	2.001,5000	24.149,68	0,10
JP3188220002	Otsuka Holdings Company		STK	800	800	0 JPY	5.286,0000	26.854,64	0,11
JP3782200004	Paltac Corp. Registered Shares o.N.		STK	900	900	0 JPY	4.823,0000	27.565,25	0,12
JP3833300001	Pressance Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.500	2.500	0 JPY	2.050,0000	32.545,88	0,14
JP3833200003	Prima Meat Packers Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.900	4.900	0 JPY	2.182,0000	67.897,38	0,29

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
JP3321400008	Sato Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.100	2.100	0 JPY	1.962,0000	26.164,98	0,11
JP3414750004	Seiko Epson Corp.		STK	1.900	1.900	0 JPY	2.261,0000	27.280,75	0,12
JP3419400001	Sekisui Chemical		STK	2.000	2.000	0 JPY	2.091,0000	26.557,44	0,11
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.200	2.200	0 JPY	2.299,0000	32.119,13	0,14
JP3359600008	Sharp Corp.		STK	3.800	3.800	0 JPY	807,0000	19.474,19	0,08
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	1.000	1.000	0 JPY	4.787,0000	30.399,44	0,13
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd		STK	14.500	14.500	0 JPY	808,7000	74.465,93	0,32
JP3409400003	Sumitomo Bakelite		STK	900	900	0 JPY	5.979,0000	34.172,22	0,15
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co.		STK	3.700	3.700	0 JPY	636,9000	14.964,95	0,06
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries		STK	3.300	3.300	0 JPY	1.406,5000	29.475,14	0,13
JP3531800005	Tsugami		STK	3.200	3.200	0 JPY	1.385,0000	28.145,04	0,12
JP3535800001	Tsumura & Co		STK	3.100	3.100	0 JPY	2.696,0000	53.074,24	0,23
JP3158800007	Ube Industries		STK	2.000	2.000	0 JPY	2.470,5000	31.377,41	0,13
JP3943000004	Yamabiko Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0 JPY	1.554,0000	33.553,06	0,14
JP3386490001	ZIGExN Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.900	10.900	0 JPY	778,0000	53.852,80	0,23
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.		STK	111.200	111.200	0 MXN	10,8100	64.479,16	0,28
MXP001391012	Alesa S.A.B de C.V. Registered Shares o.N.		STK	14.300	14.300	0 MXN	56,8000	43.568,56	0,19
MX01CT0D0002	Controladora AXTEL S.A.B. de C Registered Shares MN -,05		STK	111.200	111.200	0 MXN	0,2320	1.383,83	0,01
MX01GC2M0006	GCC S.A.B. de C.V. Reg. Shares Series Unica o.N.		STK	4.000	4.000	0 MXN	149,3900	32.053,13	0,14
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB d.CV Registered Shares o.N.		STK	17.100	17.100	0 MXN	125,4800	115.095,80	0,49
NO0003033102	Kongsberg Automotive		STK	111.205	111.205	0 NOK	2,4600	23.313,91	0,10
NO0003053605	Storebrand ASA		STK	3.279	3.279	0 NOK	83,3200	23.283,40	0,10
NO0005806802	Veidekke		STK	2.939	2.939	0 NOK	114,2000	28.603,65	0,12
NZKMDE000153	KMD Brands Ltd. Registered Shares o.N.		STK	36.804	36.804	0 NZD	0,9900	20.324,06	0,09
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1		STK	1.672	1.672	0 PLN	78,4500	29.518,83	0,13
SE0000108227	SKF		STK	1.689	1.689	0 SEK	188,1000	26.885,75	0,11
SG1T06929205	China Aviation Oil (Sg.) Corp. Registered Shares SD -,25		STK	65.500	65.500	0 SGD	0,9450	41.954,45	0,18
TH0902010014	Thai Beverage BA 1		STK	154.700	154.700	0 SGD	0,5700	59.768,19	0,26
BMG0692U1099	Axis Capital		STK	500	500	0 USD	53,4900	24.559,23	0,11
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	500	500	0 USD	63,8900	29.334,25	0,13
US1033041013	Boyd Gaming		STK	500	500	0 USD	69,0300	31.694,21	0,14
US1096961040	Brink s		STK	500	500	0 USD	68,6500	31.519,74	0,13
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	100	100	0 USD	246,5800	22.642,79	0,10
US3021301094	Expeditors Intl of Wash.		STK	300	300	0 USD	120,1400	33.096,42	0,14

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	500	500	0 USD	111,9800	51.414,14	0,22
US4165151048	Hartford Finl		STK	400	400	0 USD	71,3300	26.200,18	0,11
US4403271046	Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001		STK	1.700	1.700	0 USD	29,7600	46.457,30	0,20
US4433201062	Hub Group		STK	400	400	0 USD	80,2100	29.461,89	0,13
US45688C1071	Ingevity Corp. Registered Shares DL -,01		STK	400	400	0 USD	58,4700	21.476,58	0,09
US45765U1034	Insight Enterprises		STK	300	300	0 USD	145,9700	40.212,12	0,17
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Class A DL -,001		STK	2.400	2.400	0 USD	10,6500	23.471,07	0,10
US49456B1017	Kinder Morgan		STK	1.600	1.600	0 USD	17,2000	25.270,89	0,11
US5018892084	LKQ		STK	500	500	0 USD	57,7100	26.496,79	0,11
US56418H1005	Manpower		STK	300	300	0 USD	79,8300	21.991,74	0,09
US60871R2094	Molson Coors Brewing		STK	1.300	1.300	0 USD	65,6200	78.334,25	0,33
US6284641098	Myers Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.200	1.200	0 USD	19,5100	21.498,62	0,09
US6710441055	OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.		STK	300	300	0 USD	118,2500	32.575,76	0,14
US7443201022	Prudential		STK	300	300	0 USD	87,8400	24.198,35	0,10
US7818462092	Rush Enterprises		STK	500	500	0 USD	61,2500	28.122,13	0,12
US80689H1023	Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.		STK	1.100	1.100	0 USD	28,9600	29.252,53	0,13
US8472151005	SpartanNash Co. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0 USD	22,8500	48.259,87	0,21
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	300	300	0 USD	94,0300	25.903,58	0,11
BMG8766E1093	Textainer Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	900	900	0 USD	40,4600	33.438,02	0,14
US9271074091	Village Super Market, Inc. Registered Shares DL oN		STK	3.100	3.100	0 USD	22,4800	63.992,65	0,27
US9290891004	Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01		STK	500	500	0 USD	71,3400	32.754,82	0,14
US9314271084	Walgreens Boots Alliance		STK	700	700	0 USD	28,3700	18.236,00	0,08
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.780.254,86</b>	<b>33,27</b>
DE0001141794	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)		EUR	1.000	1.000	0 %	97,4505	974.505,00	4,17
DE0001053544	0.0100% Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser.135		EUR	3.000	0	0 %	96,9160	2.907.480,00	12,43
CZ0001004600	0.4500% Tschechien KC-Bonds 15/23		CZK	10.000	10.000	0 %	98,1510	414.156,72	1,77
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24		EUR	3.000	3.000	0 %	98,4100	2.952.300,00	12,62
SG7S30941627	3.0000% Singapur, Republik SD-Bonds 2009(24)		SGD	400	400	0 %	99,1820	268.904,33	1,15
HU0000402383	6.0000% Ungarn UF-Bonds 2007(23) Ser.23/A		HUF	100.000	100.000	0 %	97,7340	262.908,81	1,12

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.543.467,73</b>	<b>19,43</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>81.802,73</b>	<b>0,35</b>
GB00B67KBV28	Central Asia Metals PLC		STK	9.235	9.235	0 GBP	1,7900	19.154,87	0,08
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10		STK	3.307	3.307	0 GBP	7,2100	27.628,59	0,12
KYG7255W1096	Prinx Chengshan Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00005		STK	49.000	49.000	0 HKD	6,1000	35.019,27	0,15
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.461.665,00</b>	<b>19,08</b>
DE000PE244R6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 7000		STK	8.000	8.000	0 EUR	65,4200	523.360,00	2,24
DE000PD729U1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 8000		STK	16.000	16.000	0 EUR	74,6300	1.194.080,00	5,11
DE000EWG0LD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	11.000	0	0 EUR	56,3300	619.630,00	2,65
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	9.000	8.000	0 EUR	57,6050	518.445,00	2,22
DE000DV8MTP5	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 8000		STK	7.000	7.000	0 EUR	78,3700	548.590,00	2,35
DE000DV8MTU5	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 9000		STK	12.000	12.000	0 EUR	88,1300	1.057.560,00	4,52
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.104.419,75</b>	<b>9,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.104.419,75</b>	<b>9,00</b>
AT0000746979	Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N.		ANT	1.129	2.054	925 EUR	215,4400	243.231,76	1,04
LU1817796243	BGF-Sust.Em.Mkts Corp.Bd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN		ANT	26.003	73.450	47.447 EUR	9,2400	240.267,72	1,03
LU0304976276	BI-Emerg.Mkts Corporate Debt Namens-Anteile R o.N.		ANT	1.478	4.197	2.719 EUR	163,1340	241.049,41	1,03
LU0150855509	BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class)		ANT	598	1.095	497 EUR	405,4600	242.465,08	1,04
LU1663875406	DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N.		ANT	2.294	4.234	1.940 EUR	105,6500	242.361,10	1,04
LU0607516928	Invesco Emerg. Mark. Corp. Bd Act. Nom. A Acc. EUR-H. o.N.		ANT	14.946	32.155	17.209 EUR	11,4368	170.934,41	0,73
LU0512127621	JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A		ANT	2.313	6.529	4.216 EUR	103,6700	239.788,71	1,03
LU1026242203	MS Inv Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR oN		ANT	8.593	24.301	15.708 EUR	27,9400	240.092,64	1,03
LU0849400030	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N.		ANT	1.601	2.925	1.324 EUR	152,4519	244.075,49	1,04
LU0415181899	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N.		ANT	1	2.914	2.913 EUR	153,4300	153,43	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.936.920,30</b>	<b>93,80</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.426.480,06</b>	<b>6,10</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>815.151,39</b>	<b>3,49</b>
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	25,45				25,45	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	815.125,94				815.125,94	3,49

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>481.496,70</b>	<b>2,06</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK	5.158,39				692,68	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	41.845,85				3.566,22	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		PLN	1.997.774,64				449.589,77	1,92
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	326.708,49				27.648,03	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>129.831,97</b>	<b>0,56</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	11.890,74				7.239,64	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	3.693,63				2.560,13	0,01
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	7.275,78				7.448,97	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	4.938,41				5.722,38	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD	102.373,16				11.994,09	0,05
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	3.064.140,30				19.458,57	0,08
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		MXN	61.377,46				3.292,29	0,01
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD	479,03				267,20	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SGD	6.147,65				4.166,91	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	73.705,47				67.681,79	0,29
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>55.980,25</b>	<b>0,24</b>
	Dividendenansprüche		EUR	19.500,60				19.500,60	0,08
	Zinsansprüche		EUR	36.479,65				36.479,65	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.277,30</b>	<b>-0,14</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-32.277,30				-32.277,30	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.387.103,31</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I</b>							<b>EUR</b>	<b>989,82</b>	
<b>Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R</b>							<b>EUR</b>	<b>24,49</b>	
<b>Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I</b>							<b>STK</b>	<b>19.357,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R</b>							<b>STK</b>	<b>172.596,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung



## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,642450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,446950	=	1 Euro (EUR)
Forint	(HUF)	371,741060	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,535300	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,470000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,442750	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	18,642800	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,792750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,733950	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,443550	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,816700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,475350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	23,699000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	0	12.472
ES0125220311	Acciona	STK	0	110
IT0001207098	ACEA	STK	0	4.971
ES0132105018	Acerinox	STK	0	1.857
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios	STK	0	790
DE0005103006	ADVA Optical Networking	STK	0	7.404
BE0003755692	Agfa-Gevaert	STK	0	5.240
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	137
PTALT0AE0002	Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -,125	STK	0	3.624
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	0	713
IT0004093263	Ascopiave S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	0	22.863
ES0109427734	Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	STK	0	5.451
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ	STK	0	284
DE0005194062	BayWa AG	STK	0	653
DE0005200000	Beiersdorf	STK	0	855
BE0974258874	Bekaert	STK	0	562
FR0000063935	Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	STK	0	1.200
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	0	300
FR0000120172	Carrefour	STK	0	6.288
FR0000053506	Cegedim	STK	0	1.987
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	STK	0	2.196
IT0000070786	CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	STK	0	47.279
ES0121975009	Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301	STK	0	712
PTCOR0AE0006	Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Port. EO 1	STK	0	10.235
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	500
IT0000076486	Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni Port.Risp.Non Conv. EO1	STK	0	1.300
FR0000120644	Danone	STK	0	369
DE0005550602	Drägerwerk	STK	0	1.647
DE0005550636	Drägerwerk	STK	0	1.699
ES0112501012	Ebro Puleva	STK	0	7.174
FR0010908533	Edenred SE	STK	0	444
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	0	17.339
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	0	685
FI0009007884	Elisa	STK	0	2.257
ES0130960018	Enagas	STK	0	5.519
IT0005176406	ENAV S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	0	4.663

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IT0001157020	ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	STK	0	604
FR0000120669	Esso	STK	0	1.199
FR0010221234	Eutelsat Communications	STK	0	7.406
AT0000741053	EVN	STK	0	869
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	793
IT0004967292	F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	0	2.217
ES0134950F36	Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	STK	0	20.587
BE0003874915	Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	STK	0	1.248
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	STK	6	356
BE0003823409	Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	STK	0	250
ES0122060314	Fomento	STK	65	1.893
DE000A0Z2ZZ5	freenet	STK	0	837
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS	STK	0	7.190
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	STK	0	647
ES0105130001	Global Dominion Access	STK	0	5.240
US37959R1032	Global Indemnity Group LLC Registered Shares A DL -,0001	STK	1.300	1.300
GRS419003009	Greek Org.of Football Progn.	STK	0	6.226
FR0010533075	Groupe Eurotunnel	STK	0	4.408
FR0011476928	Groupe FNAC	STK	0	448
ES0130625512	Grupo Empresarial Ence	STK	0	5.836
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	137	523
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK	0	288
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	0	224
DE000A13SX22	Hella	STK	0	1.258
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA ST	STK	0	1.321
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK	0	350
IT0001250932	Hera	STK	0	5.663
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	0	178
DE0006200108	Indus	STK	0	2.941
IT0003027817	Iren	STK	0	8.332
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	0	4.342
NL0000009082	Kon. KPN	STK	0	35.546
US50540R4092	Laboratory Corp. America Hldgs.	STK	100	100
FR0000053225	M6 Métropole Télévision	STK	0	1.326
FR0013153541	Maisons du Monde SAS Actions Nominatives EO 3,24	STK	0	4.733
FI0009000665	Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	STK	0	1.997
BE0003735496	Mobistar	STK	0	2.413

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IT0001469383	Mondadori Editore	STK	0	11.170
ES0116870314	Naturgy Energy Group	STK	0	2.887
FI0009000681	Nokia	STK	0	4.300
NL0010558797	OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	STK	0	2.228
AT0000743059	OMV AG	STK	0	391
FI0009014351	Oriola-KD	STK	0	9.635
AT0000609607	Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	1.626
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	0	7.720
FR0000120560	Quadient S.A.	STK	0	1.076
IT0005054967	Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	0	15.228
ES0173093024	Red Electrica Corporacion	STK	0	6.450
ES0173516115	Repsol	STK	1.889	1.889
FR0010451203	Rexel	STK	0	1.100
LU0061462528	RTL Group	STK	0	1.912
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	STK	0	735
ES0182870214	Sacyr	STK	199	7.988
IT0000433307	Saras	STK	0	17.833
DE000SHA0159	Schaeffler AG	STK	0	3.225
LU0088087324	SES	STK	0	2.323
IT0003153415	SNAM	STK	0	14.785
PTSON0AM0001	Sonae	STK	0	19.548
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	123
FI0009005961	Stora Enso	STK	0	1.118
DE0007446007	TAKKT	STK	0	7.844
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	1.597
ES0178430E18	Telefónica	STK	0	17.012
DE000A1J5RX9	Telefónica Deutschland	STK	0	28.836
BE0003826436	Telenet Group Holding	STK	0	5.138
LU0156801721	Tenaris	STK	0	1.399
IT0003242622	Terna	STK	0	10.027
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	381
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	0	499
DE0005089031	United Internet	STK	0	690
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	624
FR0000031775	Vicat	STK	0	720
ES0183746314	Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	STK	0	279
ES0184262212	Viscofan	STK	0	2.274

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR0000127771	Vivendi	STK	0	7.319
AT0000937503	voestalpine	STK	0	761
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	133
SE0000115446	Volvo	STK	1.520	1.520
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	118
FR0000051070	Éts Maurel et Prom	STK	0	18.192
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001141778	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	EUR	0	3.000
AT0000A2EJZ6	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	EUR	0	3.000
DE000A1RQCT2	0.3750% Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	EUR	0	2.000
DE000A11QQ25	1.7500% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.45 v. 14/224	EUR	0	2.000
PL0000111191	2.5000% Polen, Republik ZY-Bonds 2018(24) Ser.0424	PLN	2.000	2.000
<b>Zertifikate</b>				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	4.000	5.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06670509L4	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Bezugsrecht	STK	790	790
ES06189009K1	Ferrovial S.A. Anrechte	STK	350	350
ES0622060954	Fomento Construc. Contratas SA	STK	0	1.828
ES06837469A4	Vidrala S.A. Anrechte	STK	279	279
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
BE0974313455	Econocom Group SE Actions Nom. D o.N.	STK	0	5.631
ES0125140A14	Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	STK	0	6.123
GRS260333000	Hellenic Telecommunications	STK	0	4.647
NL0014332678	JDE Peet's N.V.	STK	0	2.917
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	68
ES0152503035	Mediaset España	STK	0	20.381
IT0004931496	RCS MediaGroup S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	0	29.711
FR0000039109	Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	STK	0	298
ES0132945017	Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45	STK	0	8.506
BE0003839561	Van de Velde S.A. Act. au Port. (n. Aufteil.) oN	STK	0	566
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US105756BT66	8.5000% Brasilien RB/DL-Bonds 2012(24)	BRL	1.500	1.500
<b>Andere Wertpapiere</b>				
FR001400E0A9	ALD S.A. Anrechte	STK	1.480	1.480
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0000313286	Amsterdam Commodities N.V. Aandelen op naam EO 0,45	STK	0	3.113
ES0118900192	Ferrovial S.A. Acciones Port. Em.11/22 EO-,20	STK	6	6

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
ES0122060074	Fomento Construc. Contratas SA Acciones Port. Em.6/22 EO 1	STK	65	65
ES0182870222	Sacyr S.A. Acciones Port. Em.6/22 EO 1	STK	0	199
BE0003898187	Sipef S.A. Parts Soc.Nom.(Post Split)o.N.	STK	0	309

## DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			21.711
Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe)				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.657
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.709
DAX Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		7.865,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		228.864,60
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		22.186,90
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.506,33
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.738,36
davon negative Habenzinsen	-6.863,96	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-27.319,12
7. Sonstige Erträge		4.907,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>260.749,36</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-119,01
2. Verwaltungsvergütung		-179.623,24
a) fix	-179.623,24	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.395,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.007,53
5. Sonstige Aufwendungen		-13.896,57
6. Aufwandsausgleich		9.136,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-206.904,66</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>53.844,70</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		428.472,97
2. Realisierte Verluste		-1.284.478,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-856.005,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-802.160,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		468.709,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		262.868,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>731.577,95</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-70.582,47</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.735,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		50.512,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		4.878,85
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.000,41
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.406,75
davon negative Habenzinsen	-1.488,06	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.031,69
7. Sonstige Erträge		1.061,88
<b>Summe der Erträge</b>		<b>57.564,26</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-25,52
2. Verwaltungsvergütung		-51.296,12
a) fix	-51.296,12	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.018,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.320,86
5. Sonstige Aufwendungen		-2.973,39
6. Aufwandsausgleich		898,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-58.735,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.171,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		95.501,04
2. Realisierte Verluste		-284.693,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-189.192,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-190.363,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		110.637,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		46.914,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>157.552,12</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-32.811,46</b>



**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		9.600,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		279.377,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		27.065,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.506,74
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.145,11
davon negative Habenzinsen	-8.352,02	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-33.350,81
7. Sonstige Erträge		5.968,93
<b>Summe der Erträge</b>		<b>318.313,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-144,53
2. Verwaltungsvergütung		-230.919,36
a) fix	-230.919,36	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.413,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-16.328,39
5. Sonstige Aufwendungen		-16.869,96
6. Aufwandsausgleich		10.035,73
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-265.640,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>52.673,60</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		523.974,01
2. Realisierte Verluste		-1.569.171,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.045.197,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-992.524,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		579.347,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		309.782,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>889.130,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-103.393,93</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL I**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>21.841.059,73</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-177.341,64
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.385.653,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	305.915,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.691.569,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.545,82
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-70.582,47
davon nicht realisierte Gewinne	468.709,83	
davon nicht realisierte Verluste	262.868,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>19.159.936,46</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL R**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>4.496.014,14</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-29.752,72
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-202.439,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	126.157,82	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-328.596,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.844,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-32.811,46
davon nicht realisierte Gewinne	110.637,65	
davon nicht realisierte Verluste	46.914,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>4.227.166,85</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>26.337.073,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-207.094,36
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.588.092,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	432.073,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.020.165,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-51.389,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-103.393,93
davon nicht realisierte Gewinne	579.347,48	
davon nicht realisierte Verluste	309.782,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>23.387.103,31</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.395.345,18</b>	<b>175,41</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.913.027,51	150,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-802.160,42	-41,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.284.478,09	66,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.110.797,29</b>	<b>-160,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-236.806,82	-12,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.873.990,47	-148,47
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>284.547,90</b>	<b>14,70</b>
1. Endausschüttung	284.547,90	14,70
a) Barausschüttung	284.547,90	14,70

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>737.941,65</b>	<b>4,28</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	643.611,71	3,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-190.363,58	-1,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	284.693,52	1,65
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-684.436,89</b>	<b>-3,97</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-50.361,86	-0,29
2. Vortrag auf neue Rechnung	-634.075,03	-3,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>53.504,76</b>	<b>0,31</b>
1. Endausschüttung	53.504,76	0,31
a) Barausschüttung	53.504,76	0,31

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	19.159.936,46	989,82
2022	21.841.059,73	1.003,26
2021	19.180.422,64	1.034,49
2020	19.400.095,87	987,18

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	4.227.166,85	24,49
2022	4.496.014,14	24,86
2021	3.582.541,93	25,66
2020	2.838.598,99	24,49

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	23.387.103,31
2022	26.337.073,87
2021	22.762.964,57
2020	22.238.694,86

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	EUR	989,82
Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R	EUR	24,49
Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	STK	19.357,000
Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R	STK	172.596,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R
ISIN	DE000A2DTL37	DE000A2DTL45
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.12.2017	01.12.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.	1,21% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,0	0
Mindestanlagevolumen	100.000	0

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,09 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE HAC QUANT RENDITEPLUS DEFENSIV GLOBAL R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,41 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	93.221.292,64
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 40.257,49 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
AT0000746979	Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1817796243	BGF-Sust.Em.Mkts Corp.Bd Act. Nom. A2 EUR Acc. o.N <sup>1)</sup>	1,50
LU0304976276	BI-Emerg.Mkts Corporate Debt Namens-Anteile R o.N. <sup>1)</sup>	1,25
LU0150855509	BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class) <sup>1)</sup>	1,20
LU1663875406	DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0607516928	Invesco Emerg. Mark. Corp. Bd Act. Nom. A Acc. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	1,25
LU0512127621	JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A <sup>1)</sup>	1,00
LU1026242203	MS Inv Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR o.N <sup>1)</sup>	0,75
LU0849400030	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0415181899	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,65

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	4.719,55
-------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	6.983,04
---------------	-----	----------

### HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	1.019,94
-------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.495,27
---------------	-----	----------

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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 verhindert. 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 sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>115</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.



## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen  
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten:

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.  
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.  
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Regelmäßige 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

Name des Produkts:

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900M1WKYQ60T6LF84

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.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



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

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

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.

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

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.

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 ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 67,45 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

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

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

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 NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem 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 werden 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. (9) und (10) 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 CO<sup>2</sup>-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 wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 CO2 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) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen und (14) für Investmentanteile 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), (5) 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 nichterneuerbarer 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 eingestuftem 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.

<p>6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>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 mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>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)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>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.</p>
<p>10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.</p>
<p>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)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten 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.</p>



<p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap)                  13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>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.</p>
<p>14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (2)</p>	<p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p>

**Für Anleihen von Staaten:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>Treibhausgasintensität (GHG Intensity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (10)</p>	<p>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.</p>
<p>Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (9)</p>	<p>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.</p>

**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 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 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.



**WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?**

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes 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: 01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser. 135 (DE0001053544)	Landesanleihen	8,21%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Bundesobl. Ser.177 v. 2018(23) (DE0001141778)	Staatsanleihen	6,24%	Deutschland
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23) (AT0000A2EJZ6)	Staatsanleihen	6,24%	Österreich
Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser. 135 (DE0001053544)	Landesanleihen	6,09%	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23) (AT0000A2EJZ6)	Staatsanleihen	5,73%	Österreich
Bundesrep. Deutschland Bundesobl.Ser.177 v. 2018(23) (DE0001141778)	Staatsanleihen	5,44%	Deutschland
Bundesländer Ländersch.Nr.45 v.2014(2024) (DE000A11QQ25)	Staatsanleihen	4,20%	Deutschland
Bundesrep. Deutschland Anl.v.2014 (2024) (DE0001102358)	Staatsanleihen	2,68%	Deutschland
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 8000 (DE000PD729U1)	Finanzdienstleistungen	2,28%	Deutschland
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 9000 (DE000DV8MTU5)	KI (ohne Spezial-KI)	2,02%	Deutschland
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und) (DE000EWG0LD1)	Son. Finanzdienstl.	1,78%	Deutschland
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 8000 (DE000DV8MTP5)	KI (ohne Spezial-KI)	1,54%	Deutschland
BNP Paribas Em.-u.Handelsg. mbH DISC 30.12.24 DAX 7000 (DE000PE244R6)	Finanzdienstleistungen	1,47%	Deutschland
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und) (DE000EWG2LD7)	Son. Finanzdienstl.	1,33%	Deutschland
Bundesländer Ländersch.Nr.45 v.2014(2024) (DE000A11QQ25)	Landesanleihen	1,30%	Deutschland



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

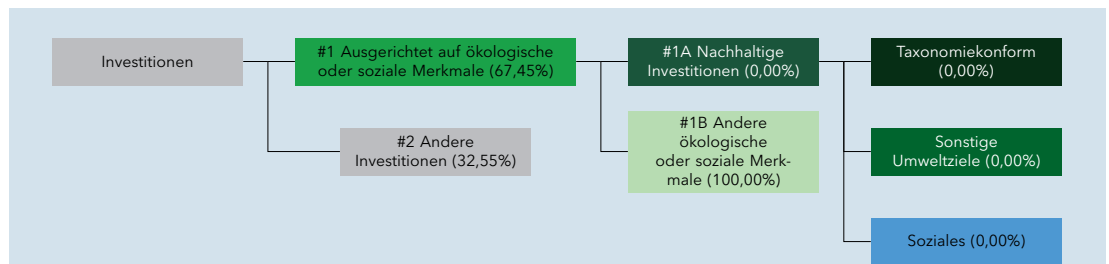
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● 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 01.07.2022 bis 30.06.2023. 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 die 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 Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 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 Teilspektoren von fossilen Brennstoffen wird anhand der Stoxx Sectors ausgewertet und beträgt somit 2,19 %.

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

Sektor	Anteil
Bau von Straßen	0,19%
Baugewerbe a.n.g.	0,26%
Beh.+Bes.gef.Abf.	0,06%

Sektor	Anteil
Beteiligungsgesellsch.	1,59%
Betr. DV-Eintr.f.Dritte	0,11%
Datenverarb., Hosting	0,28%
Dienstl.f.d.Verk.a.n.g.	0,58%
Dienstl.Informationst.	0,14%
Drahtl.Telekommunikation	0,10%
Drucken a.n.g.	0,08%
Effekten- + Warenbörsen	-0,19%
Einzelh. Nahrungsmittel	0,37%
Einzelh. Schreibwaren	0,04%
Einzelh. sonst. Güter	0,06%
Einzelh. Spielwaren	0,46%
Einzelh. versch. Waren	0,33%
Einzelh.DV-Ger., p.Ger.	0,07%
Einzelh.Ger.Info-+K-T.	0,01%
Einzelh.ver.Waren(o.N.)	0,06%
Elektrizitätserz.	0,03%
Elektrizitätsübertragung	0,21%
Elektrizitätsversorgung	0,52%
Elektrizitätsverteilung	0,25%
Entw.+Progr.Internetpr.	0,07%
Erbr.sonst.Dienstl.ang	0,23%
Erschl.Grundst.; Bauotr.	0,08%
Erz. Roheisen, Stahl, F.	0,08%
Erz.+1.Bearb. Edelmet.	0,07%
Finanzdienstleistungen	4,09%
Fotografie + Fotolabors	0,04%
Gashandel d.Rohrleit.	0,13%
Gasversorgung	0,17%
Gasverteil. d.Rohrleit.	0,07%
Gew. v. Erdöl + Erdgas	0,31%
Großh. DV-Ger., p.Ger.	0,07%
Großh. son. Geb.+Verb.	0,15%
Großh. son. Nah.+Gen.	0,21%
Großh. Tabakwaren	0,15%
Großh.f.Brennst.,Min.	0,12%
Großh.Gebr.-+V.-Güter	0,09%
Großh.Getreide,Rohtabak	0,43%
Großh.Nahrungs-+Genussm.	0,27%
Güterbef. Straßenv.,Umz.	0,13%
Handelsv. so. Waren	0,04%
Her.Ger.Telekommunikat.	0,31%
Her.v.chem.Grundst.,Dün.	0,30%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,65%
Herst. Düngem.+ Stv.	0,04%
Herst. DV-Geräte	0,07%

Sektor	Anteil
Herst. Fertigerichte	0,07%
Herst. gewebter Wäsche	0,04%
Herst. Kunststoffwaren	0,08%
Herst. Oberbekl.D. + M.	0,09%
Herst. pharm. Spez.	0,15%
Herst. pulvermet. Erz.	0,04%
Herst. sonst. Nahrungsm.	0,49%
Herst. sonst.Metallwaren	0,05%
Herst. v. Bereifungen	0,17%
Herst. v. Gummiwaren	0,14%
Herst. v. Industriegasen	0,04%
Herst. v. Prüfmaschinen	0,15%
Herst. v. Spirituosen	0,52%
Herst. v. Stahlrohren	0,04%
Herst. v. Zement	0,37%
Herst. v. Zucker	0,11%
Herst. Verbrennungsmot.	0,13%
Herst. von Hohlglas	0,04%
Herst. Wellpap.+ -pappe	0,11%
Herst.Bergwerkmasch.	0,07%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,14%
Herst.el.Ausrüstungen	0,30%
Herst.el.Lamp.+Leuchten	0,20%
Herst.elektromed. Geräte	0,18%
Herst.Erz.Bet.,Zem., G.	0,08%
Herst.Hh.-+ Hygieneart.	0,19%
Herst.Holz- + Zellst.	0,09%
Herst.Holz-, Fl.-,Korbw.	0,22%
Herst.Holz-+ Zellst., P.	0,11%
Herst.Karosser.+Aufb.	0,02%
Herst.Kraftw.+ -motoren	0,18%
Herst.Kunstst.i.Primärf.	0,24%
Herst.lw.+ forstw.Masch.	0,23%
Herst.Masch.Metallerz.	0,04%
Herst.Masch.s.best.Wirt.	0,36%
Herst.opt.+ fotogr.Instr.	0,05%
Herst.Papier,Kart.,Pappe	0,20%
Herst.pharm.Erzeugn.	0,31%
Herst.pharm.Grundstoffe	0,07%
Herst.s. anorg. Grundst.	0,11%
Herst.s. org. Grundst.	0,07%
Herst.s.Fahrzeuge a.n.g.	0,13%
Herst.s.Masch.nws.M.	0,21%
Herst.Schneidw. + Werkz.	0,08%
Herst.sonst.chem.Erz.	0,14%
Herst.sonst.Erzeugn.ang	0,81%

Sektor	Anteil
Herst.Teile+Zub. Kraftw.	0,44%
Herst.Verpackungs.Kst.	0,29%
Herst.Werkzeugm. Met.-B.	0,08%
Herstellung von Bier	0,23%
Herstellung von Uhren	0,08%
Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D.	0,23%
Hst.Seifen,Wasch.,Rein.	0,19%
Ing.-Büros	0,10%
Instandh. + Rep. Kfw	0,07%
KI (ohne Spezial-KI)	4,04%
Lagererei	0,07%
Landver.+Trans.Rohrfern.	0,31%
Lebensversicherungen	0,08%
Leitungsgeb.Telekommun.	0,08%
Markt- + Meinungsforsch.	0,12%
Maschinenbau	0,17%
Milchverarbeitung	0,08%
Mineralölverarbeitung	0,78%
NE-Metallerzbergbau	0,07%
Obst- + Gemüseverarb.	0,03%
Post-, Kurier-+Expressd.	0,11%
PR- + Unternehmensber.	0,20%
Priv.Wach-+Sicherheitsd.	0,08%
Restaurants,Gaststätten	0,09%
Rundfunkveranstalter	0,65%
Samml.n.gef. Abf.	0,41%
Satellitentelekommunik.	0,18%
Schienenfahrzeugbau	0,10%
Schifffahrt	0,06%
Schlacht.+Fleischverarb.	0,20%
Son. Finanzdienstl.	5,44%
Sons.Post-,Kurierdienste	0,08%
Sonst.1.Bearb.Eisen +St.	0,07%
Sonst.Dienstl.f.Luftf.	0,04%
Sonst.Dienstl.f.Schif.	0,06%
sonst.NE-Metallerzbergb.	0,08%
Sonst.Telekommunikation	0,00%
Sonstiger Ausbau	0,61%
Sonstiger Großhandel	0,29%
Spiel-,Wett-+Lotteriew.	0,27%
Telekommunikation	1,62%
Tiefbau	0,13%
Transport in Rohrfern.	0,22%
Treuhand-+ sonst.Fonds	2,63%
Verl. v. Software	0,33%
Verlagswesen	0,04%

Sektor	Anteil
Verm.Gew.-Gst.+Nichtwg.	0,04%
Vermittl. Arbeitskräfte	0,13%
Versicherungen	0,54%
Verw.+Führ. v. Unt.	7,63%
Verw.+Führ. v. Unt.; UB	0,03%
Webportale	0,10%
Werbeagenturen	0,08%
Werbung	0,15%
Landesanleihen	15,67%
Staatsanleihen	32,49%



### 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 0,00 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme 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-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



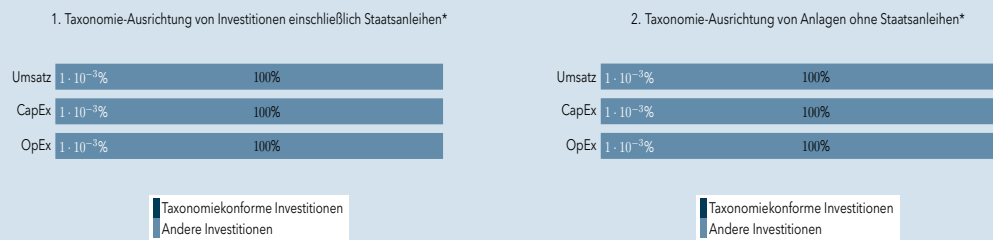
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 Diagramme 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 CO<sub>2</sub>-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%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

 **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 32,55 %.

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).

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



### **WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?**

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die 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 Anlageent-

scheidungen 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>

Hamburg, 23. Oktober 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global (Vormals: HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und

geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Hamburg, den 24.10.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**