

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

HAC Quant mit seinem Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global

30. Juni 2024

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K 433

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Juli 2024

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

HAC Quant

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

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/2024	4
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2024	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024	9
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024	18
BERICHT DES RÉVISEURS D'ENTREPRISES AGRÉÉ	22
WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024	25
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	28

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2023/2024

ANLAGEZIEL

Der Fonds HAC Quant ist ein Umbrella-Fonds mit derzeit einem aktiven Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global. Der einzige Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global ist ein Aktienfonds. Der Aktienanteil am Fondsvermögen beträgt mindestens 51 % und maximal 100 %. Anlageziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll. Zur Risikosteuerung, Wertsteigerung und Ertragsgenerierung dürfen derivative Instrumente eingesetzt werden.

In den Anteilsklassen „A“ und „I“ werden die Erträge des Teilfonds ausgeschüttet, in der Anteilsklasse „T“ werden die Erträge des Teilfonds thesauriert.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

ANLAGEPOLITIK

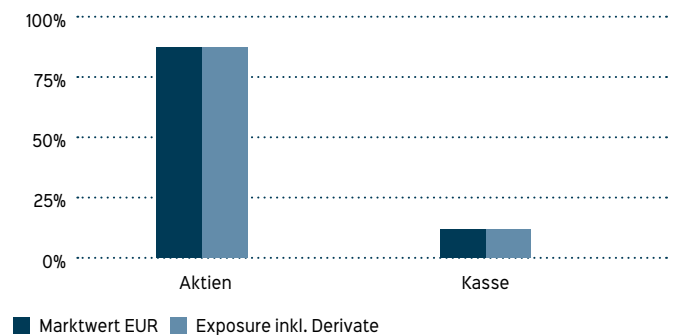
Der Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global soll grundsätzlich nahezu vollständig investiert sein, wobei der Schwerpunkt auf trendstarke, dividendenstarke Qualitätsaktien gelegt wird. Im Geschäftsjahr lag die Investitionsquote immer über 86 %. Diese Quote variierte im gesamten Geschäftsjahr nur wenig.

Zum letzten Stichtag 30.06.2024 verteilte sich das Teilfondsvermögen auf die folgenden Währungsräume: Japanischer Yen ca. 41 % und US-Dollar ca. 24 %. Etwa 22 % entfielen auf den Euro, ca. 4 % auf den Hongkong-Dollar sowie ca. 2 % auf den Kanadischen Dollar.

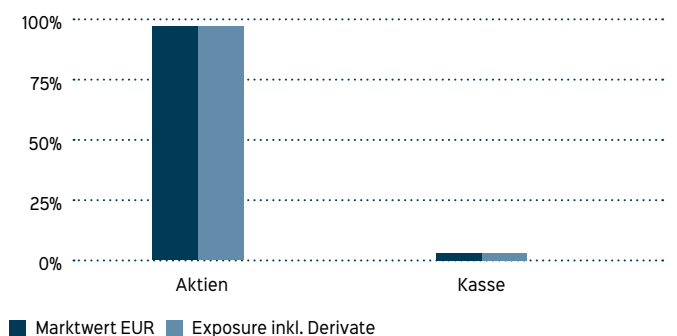
Zum Stichtag 30.06.2023 verteilte sich das Teilfondsvermögen auf die folgenden Währungsräume: Euro 9 %, Japanischer Yen 41 % und US-Dollar 34 %. 4 % entfielen auf den Hongkong-Dollar und 3 % des Teilfondsvermögens war in Kanadischen Dollar und knapp 3 % in Britischen Pfund denominated.

PORTFOLIOSTRUKTUR

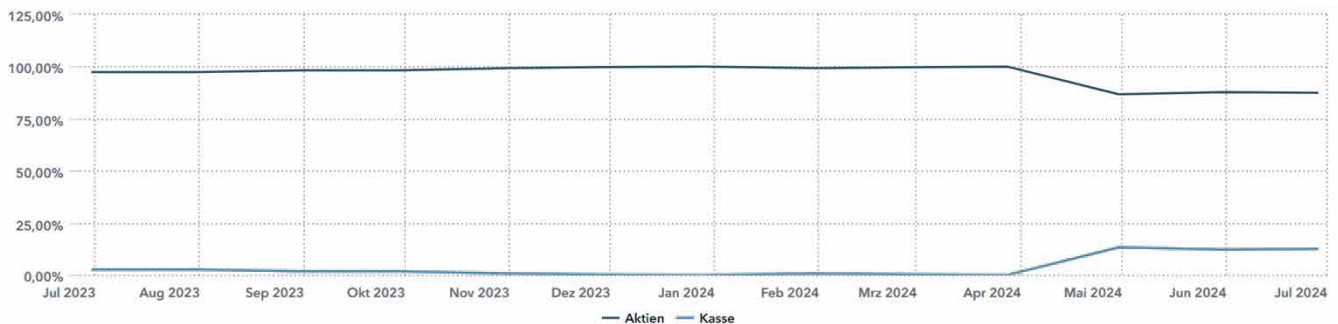
EXPOSURE PER 30.06.2024



EXPOSURE PER 30.06.2023



EXPOSUREVERLAUF



VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

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

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Marktpreisrisiken

Die Marktpreisrisiken des Anlagevermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien. Im Berichtszeitraum sind keine besonderen Marktpreisänderungsrisiken bei den gehaltenen Aktien aufgetreten.

Konzentrationsrisiken

Zum Geschäftsjahresende befanden sich 154 Aktien im Portfolio. Auf die größte einzelne Aktienposition entfallen maximal 1,2 % des Teilfondsvermögens. Auf alle weiteren Aktienpositionen entfällt weniger als 1,2 % des Teilfondsvermögens. Besondere Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden mithin nicht.

Währungsrisiken

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

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt-

risiken 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

Das Wertpapierportfolio war während des gesamten Berichtszeitraumes (01.07.2023 bis 30.06.2024) sehr breit diversifiziert. Zum letzten Geschäftsjahresende (30.06.2024) wurde nahezu das gesamte Teilfondsvermögen als sehr liquide eingestuft. 98,84 % des Teilfondsvermögens wurden als innerhalb eines Tages liquidierbar eingestuft, weitere 1,65 % als in 2-10 Tagen liquidierbar und lediglich 1 % als nicht liquide. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024 entsprechend nicht zu verzeichnen.

Risiken aus Derivateinsatz

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

Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist,

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

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Sonstige Risiken

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

SONSTIGE HINWEISE

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

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

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

Als Fondsberater fungiert die HAC VermögensManagement AG.

SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2024

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 29.309.155,12	
Umlaufende Anteile:	A-Klasse	81.036
	I-Klasse	1.915
	T-Klasse	77.155

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	29.398	100,30
1. Aktien	25.619	87,41
2. Bankguthaben	3.696	12,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	83	0,28
II. Verbindlichkeiten	-89	-0,30
III. Netto-Teilfondsvermögen	29.309,00	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS**)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Japan	11.798.136,60	40,25
USA	6.857.081,37	23,40
Deutschland	1.417.838,76	4,84
VR China	721.532,74	2,46
Kanada	690.615,98	2,36
Frankreich	456.123,95	1,56
Singapur	370.945,91	1,27
Mexiko	365.664,71	1,25
Österreich	313.945,76	1,07
Italien	298.401,84	1,02
Schweden	291.755,99	1,00
Kaimaninseln	239.237,81	0,82
Schweiz	237.869,39	0,81
Niederlande	226.928,79	0,77
Südafrika	202.638,41	0,69
Australien	188.592,92	0,64
Belgien	181.429,36	0,62
Bermuda	159.875,20	0,55
Mauritius	132.962,21	0,45
Hongkong	123.789,66	0,42
Norwegen	117.652,53	0,40
Dänemark	114.489,98	0,39
Spanien	111.349,65	0,38
Wertpapiervermögen	25.618.859,52	87,41

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	5.132	EUR 27,820000	142.772,24	0,49
Aurubis	DE0006766504	STK	3.700	EUR 73,550000	272.135,00	0,93
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.940	EUR 45,345000	133.314,30	0,45
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.701	EUR 88,100000	149.858,10	0,51
Bilfinger	DE0005909006	STK	5.249	EUR 49,050000	257.463,45	0,88
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	7.932	EUR 37,620000	298.401,84	1,02
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	3.796	EUR 37,970000	144.134,12	0,49
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	15.910	EUR 12,385000	197.045,35	0,67
Eiffage	FR0000130452	STK	1.526	EUR 86,720000	132.334,72	0,45
Engie S.A.	FR0010208488	STK	10.027	EUR 13,415000	134.512,21	0,46
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	40.126	EUR 2,775000	111.349,65	0,38
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	STK	2.738	EUR 96,380000	263.888,44	0,90
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	3.683	EUR 22,850000	84.156,55	0,29
Rexel	FR0010451203	STK	7.713	EUR 24,540000	189.277,02	0,65
Solvay	BE0003470755	STK	1.519	EUR 32,900000	49.975,10	0,17
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	1.519	EUR 86,540000	131.454,26	0,45
voestalpine	AT0000937503	STK	5.494	EUR 25,220000	138.558,68	0,47
Wienerberger	AT0000831706	STK	5.654	EUR 31,020000	175.387,08	0,60
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4	STK	14.000	AUD 21,670000	188.592,92	0,64
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	3.000	CAD 65,810000	134.649,62	0,46
Martinrea International Inc.	CA5734591046	STK	17.300	CAD 11,550000	136.276,21	0,46
Mullen Group Ltd.	CA6252841045	STK	13.400	CAD 13,060000	119.354,82	0,41
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044	STK	12.200	CAD 15,240000	126.805,12	0,43
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	2.880	CHF 79,360000	237.869,39	0,81
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	STK	4.293	DKK 198,900000	114.489,98	0,39
CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	CNE100001T80	STK	627.000	HKD 3,290000	246.590,72	0,84
CITIC Ltd.	HK0267001375	STK	149.000	HKD 6,950000	123.789,66	0,42
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195	STK	237.000	HKD 5,160000	146.187,87	0,50
Jiangxi Copper	CNE1000003K3	STK	105.000	HKD 15,180000	190.534,82	0,65
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094	STK	140.000	HKD 5,560000	93.049,94	0,32
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	10.100	JPY 3.710,000000	217.810,33	0,74
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	4.500	JPY 5.216,000000	136.437,35	0,47
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	12.200	JPY 2.196,500000	155.766,56	0,53
Aoyama Trading	JP3106200003	STK	20.000	JPY 1.495,000000	173.801,84	0,59
Arclands Corp. Registered Shares o.N.	JP3100100001	STK	13.500	JPY 1.937,000000	152.001,05	0,52
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	STK	5.800	JPY 2.845,000000	95.916,53	0,33
Citizen Holdings	JP3352400000	STK	33.800	JPY 1.065,000000	209.242,31	0,71
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000	STK	15.700	JPY 1.294,000000	118.091,09	0,40
Daiwabo Holdings Co.	JP3505400006	STK	9.400	JPY 2.910,000000	159.002,53	0,54
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	17.800	JPY 1.466,000000	151.683,09	0,52
Edion	JP3164470001	STK	16.400	JPY 1.626,000000	155.005,67	0,53

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	12.300 JPY	3.020,000000	215.921,18	0,74
Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806800003	STK	5.800 JPY	3.940,000000	132.833,44	0,45
Honda Motor	JP3854600008	STK	18.600 JPY	1.712,500000	185.151,28	0,63
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	JP3131200002	STK	22.700 JPY	1.276,000000	168.368,06	0,57
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	8.800 JPY	3.495,000000	178.777,57	0,61
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	18.200 JPY	1.599,000000	169.162,09	0,58
Izumi	JP3138400001	STK	6.700 JPY	3.214,000000	125.171,04	0,43
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	13.600 JPY	2.313,000000	182.851,16	0,62
Kaga Electronics Co. Ltd.	JP3206200002	STK	4.700 JPY	5.680,000000	155.177,73	0,53
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	STK	9.100 JPY	3.045,000000	161.068,97	0,55
Kanematsu	JP3217100001	STK	13.600 JPY	2.670,000000	211.073,33	0,72
Kawasaki Heavy Industries	JP3224200000	STK	7.200 JPY	6.019,000000	251.906,88	0,86
Kayaba Industry Co. Ltd.	JP3220200004	STK	5.700 JPY	5.340,000000	176.929,11	0,60
Kokusai Pulp & Paper Co. Ltd.	JP3293350009	STK	21.100 JPY	830,000000	101.799,05	0,35
Koyo Seiko	JP3292200007	STK	20.500 JPY	1.112,000000	132.507,92	0,45
Kuraray	JP3269600007	STK	18.800 JPY	1.868,000000	204.135,21	0,70
Lintec	JP3977200009	STK	9.200 JPY	3.375,000000	180.486,53	0,62
Makino Milling Machine	JP3862800004	STK	4.500 JPY	6.730,000000	176.039,76	0,60
Marubeni	JP3877600001	STK	13.300 JPY	2.955,500000	228.489,26	0,78
Mazda Motor	JP3868400007	STK	19.100 JPY	1.549,500000	172.031,56	0,59
Mitsubishi	JP3898400001	STK	13.500 JPY	3.099,000000	243.185,98	0,83
Mitsubishi Logistics Corp.	JP3902000003	STK	6.200 JPY	5.307,000000	191.259,92	0,65
Mitsubishi Motors	JP3899800001	STK	32.800 JPY	445,100000	84.862,27	0,29
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004	STK	6.300 JPY	5.480,000000	200.680,09	0,68
Mitsui	JP3893600001	STK	10.400 JPY	3.628,000000	219.322,81	0,75
Mitsui Matsushima Co. Ltd.	JP3894000003	STK	6.400 JPY	5.100,000000	189.728,83	0,65
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	6.400 JPY	4.769,000000	177.415,06	0,61
NGK Insulators	JP3695200000	STK	11.600 JPY	2.057,500000	138.733,40	0,47
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	7.700 JPY	4.621,000000	206.828,26	0,71
NHK Spring	JP3742600004	STK	22.600 JPY	1.589,000000	208.744,73	0,71
Nihon Dempa Kogyo Co. Ltd.	JP3737800007	STK	13.000 JPY	1.418,000000	107.152,61	0,37
Nikkiso	JP3668000007	STK	20.300 JPY	1.152,000000	135.935,13	0,46
Nippon Steel	JP3381000003	STK	9.400 JPY	3.403,000000	185.940,07	0,63
Nisshinbo	JP3678000005	STK	20.400 JPY	1.084,000000	128.541,29	0,44
NOK	JP3164800009	STK	16.100 JPY	2.138,500000	200.132,82	0,68
Rengo	JP3981400009	STK	23.600 JPY	1.045,500000	143.423,14	0,49
Sankyu	JP3326000001	STK	4.200 JPY	5.457,000000	133.225,22	0,45
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	9.800 JPY	2.466,500000	140.504,55	0,48
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JP3423800006	STK	20.200 JPY	1.125,000000	132.095,21	0,45
ShinMaywa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3384600007	STK	20.400 JPY	1.422,000000	168.621,50	0,58
Sojitz	JP3663900003	STK	8.400 JPY	3.883,000000	189.596,30	0,65
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	9.000 JPY	3.366,000000	176.092,07	0,60
Sumitomo Heavy Industries	JP3405400007	STK	7.100 JPY	4.141,000000	170.901,85	0,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003	STK	9.600 JPY	4.145,000000	231.301,77	0,79
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	8.000 JPY	3.461,000000	160.943,99	0,55
Tokyo Steel	JP3579800008	STK	14.600 JPY	1.645,000000	139.605,31	0,48
Toyota Boshoku	JP3635400009	STK	10.600 JPY	2.137,500000	131.702,85	0,45
Tsubakimoto Chain	JP3535400000	STK	6.500 JPY	6.160,000000	232.743,34	0,79
Yamada Denki	JP3939000000	STK	43.000 JPY	433,000000	108.227,98	0,37
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001	STK	11.000 JPY	3.275,000000	209.405,06	0,71
Yamato Kogyo	JP3940400009	STK	4.400 JPY	7.745,000000	198.087,60	0,68
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	208.000 MXN	10,970000	115.977,27	0,40
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	MX01ALOC0004	STK	102.900 MXN	13,610000	71.183,02	0,24
Norsk Hydro	N00005052605	STK	20.325 NOK	66,020000	117.652,53	0,40
Securitas	SE0000163594	STK	17.840 SEK	104,500000	164.119,99	0,56
SSAB	SE0000171100	STK	26.114 SEK	55,520000	127.636,00	0,44
Autonation	US05329W1027	STK	1.200 USD	156,810000	175.648,28	0,60
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	2.000 USD	118,570000	221.357,23	0,76
Brookfield Infrastructure Corp Reg.Exch.Subord.Vot.Shs.A o.N.	CA11275Q1072	STK	1.744 USD	33,820000	55.056,55	0,19
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	2.200 USD	84,890000	174.328,39	0,59
Commercial Metals	US2017231034	STK	3.100 USD	53,490000	154.782,97	0,53
Dillard's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2540671011	STK	400 USD	431,820000	161.232,15	0,55
Garrett Motion	US3665051054	STK	20.800 USD	8,480000	164.644,82	0,56
GMS Inc. Registered Shares DL -,01	US36251C1036	STK	3.100 USD	79,730000	230.713,15	0,79
Group 1 Automotive	US3989051095	STK	800 USD	293,920000	219.486,61	0,75
Haverty Furniture Cos Inc. Registered Shares DL 1	US4195961010	STK	4.900 USD	24,320000	111.236,82	0,38
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	9.500 USD	21,040000	186.577,06	0,64
Lennar	US5260571048	STK	1.700 USD	149,120000	236.632,13	0,81
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	6.400 USD	18,700000	111.714,74	0,38
NRG Energy	US6293775085	STK	3.600 USD	78,660000	264.329,32	0,90
Nucor	US6703461052	STK	1.000 USD	154,710000	144.413,33	0,49
ODP Corp., The Registered Shares DL -,01	US88337F1057	STK	3.200 USD	39,550000	118.136,84	0,40
Olympic Steel Inc.	US68162K1060	STK	4.200 USD	44,220000	173.363,20	0,59
Owens Corning	US6907421019	STK	1.700 USD	171,870000	272.733,13	0,93
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	2.700 USD	107,320000	270.478,86	0,92
Pulte Homes	US7458671010	STK	3.400 USD	109,750000	348.315,13	1,19
Reliance Steel & Alumin.	US7595091023	STK	700 USD	280,640000	183.373,47	0,63
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	5.100 USD	19,220000	91.498,18	0,31
Steel Dynamics Inc.	US8581910009	STK	1.400 USD	125,050000	163.418,28	0,56
Suncoke Energy Inc.	US86722A1034	STK	18.200 USD	9,540000	162.072,25	0,55
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shares DL -,00001	US87724P1066	STK	5.100 USD	55,240000	262.973,96	0,90
Toll Brothers	US8894781033	STK	3.200 USD	115,170000	344.015,68	1,17
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	1.900 USD	109,280000	193.813,12	0,66
United States Steel	US9129091081	STK	5.800 USD	36,800000	199.234,57	0,68
Universal Logistics Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US91388P1057	STK	2.050 USD	40,080000	76.695,60	0,26

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Winnebago Industries Inc. Registered Shares DL -,50	US9746371007	STK	2.500	USD 53,470000	124.778,31	0,43
African Rainbow Minerals	ZAE000054045	STK	9.028	ZAR 226,280000	103.286,69	0,35
Summe der börsengehandelten Wertpapiere				EUR	21.680.699,30	73,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051	STK	4.700	CAD 36,960000	118.473,66	0,40
Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3834400008	STK	1.200	JPY 2.339,000000	16.315,28	0,06
Infroneer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3153850007	STK	19.800	JPY 1.301,000000	149.735,81	0,51
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	STK	21.500	JPY 1.148,000000	143.470,81	0,49
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	7.200	JPY 3.736,000000	156.358,88	0,53
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891200002	STK	5.700	JPY 4.810,000000	159.368,73	0,54
Nippon Pillar Packing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3747800005	STK	7.300	JPY 5.360,000000	227.442,09	0,78
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	14.700	JPY 1.582,000000	135.178,31	0,46
transcosmos Inc. Registered Shares o.N.	JP3635700002	STK	6.300	JPY 3.490,000000	127.805,39	0,44
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006	STK	11.400	JPY 2.458,000000	162.880,81	0,56
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	MU0117U00026	STK	716.100	SGD 0,270000	132.962,21	0,45
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	6.900	SGD 27,030000	128.258,43	0,44
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SGIU76934819	STK	142.300	SGD 2,480000	242.687,48	0,83
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070	STK	2.900	USD 53,290000	144.255,58	0,49
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061	STK	900	USD 275,640000	231.565,39	0,79
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	3.900	USD 49,250000	179.291,51	0,61
Encore Wire Corp. Registered Shares DL -,01	US2925621052	STK	1.000	USD 289,750000	270.465,79	0,92
Hub Group	US4433201062	STK	3.600	USD 42,760000	143.690,84	0,49
La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	US5053361078	STK	5.700	USD 36,350000	193.405,21	0,66
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	STK	4.300	USD 61,480000	246.769,35	0,84
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	21.359	ZAR 92,000000	99.351,72	0,34
CORONADO GLOBAL RESOURCES INC. R.S.(Ch.Dp.Int./CDIs)/10/1o.N.	AU0000026122	STK	109.482	AUD 1,175000	79.968,51	0,27
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	287.000	HKD 4,660000	159.875,20	0,55
Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1	CNE100000FF3	STK	663.000	HKD 1,580000	125.222,94	0,43
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	64.800	HKD 20,550000	159.184,26	0,54
Controladora AXTEL S.A.B. de C Registered Shares MN -,05	MX01CTOD0002	STK	208.000	MXN 0,395000	4.176,03	0,01
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere				EUR	3.938.160,22	13,43
Summe Wertpapiervermögen				EUR	25.618.859,52	87,41

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Bankguthaben						
EUR - Guthaben bei:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		EUR	3.488.971,31		3.488.971,31	11,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	38.109,37		3.341,39	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	164.466,00		14.478,60	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	108,52		25,14	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	20.893,70		19.503,13	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	6.367,07		4.342,42	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	31,98		37,77	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	23.921.773,00		139.051,78	0,47
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	74.620,00		8.920,08	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	8.066,54		8.395,21	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	13.639,19		9.379,49	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	32,64		20,29	0,00
Summe der Bankguthaben				EUR	3.696.466,61	12,61
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenansprüche		EUR	82.884,06		82.884,06	0,28
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	82.884,06	0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-89.055,07	EUR	-89.055,07	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	29.309.155,12	100 ²⁾
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A						
Anteilwert				EUR	117,55	
Umlaufende Anteile				STK	81.036	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I						
Anteilwert				EUR	2.724,07	
Umlaufende Anteile				STK	1.915	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T						
Anteilwert				EUR	188,79	
Umlaufende Anteile				STK	77.155	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

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

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024		HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global A	HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global I	HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global T	Gesamtteilfonds
I. Erträge					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	274.514,04	148.363,47	417.289,32	840.166,83
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	7.347,21	4.119,92	11.404,36	22.871,49
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-39.637,06	-21.105,69	-59.956,71	-120.699,46
4. Sonstige Erträge	EUR	263,80	141,61	379,86	785,27
Summe der Erträge	EUR	242.487,99	131.519,31	369.116,83	743.124,13
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.526,81	-734,90	-2.205,59	-4.467,30
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagement- vergütung/Anlageberatervergütung	EUR	-202.293,73	-19.316,54	-287.334,98	-508.945,25
3. Vertriebsstellenvergütung	EUR	-53.235,18	-25.416,48	-75.614,48	-154.266,14
4. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.068,54	-2.419,67	-7.198,95	-14.687,16
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.787,83	-4.556,75	-12.287,13	-25.631,71
6. Taxe d'Abonnement	EUR	-5.373,73	-2.563,79	-7.634,21	-15.571,73
7. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-18.054,03	-11.374,42	-24.781,29	-54.209,74
8. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.838,48	-5.593,59	-16.596,66	-34.028,73
9. Aufwandsausgleich	EUR	36.420,59	826,76	29.961,81	67.209,16
Summe der Aufwendungen	EUR	-269.757,74	-71.149,38	-403.691,48	-744.598,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-27.269,75	60.369,93	-34.574,65	-1.474,47
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	501.570,82	276.912,70	756.094,57	1.534.578,09
2. Realisierte Verluste	EUR	-363.700,69	-205.386,32	-553.845,78	-1.122.932,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	137.870,13	71.526,38	202.248,79	411.645,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	110.600,38	131.896,31	167.674,14	410.170,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	495.418,94	285.044,20	898.474,41	1.678.937,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	335.011,65	113.409,00	356.381,37	804.802,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	830.430,59	398.453,20	1.254.855,78	2.483.739,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	941.030,97	530.349,51	1.422.529,92	2.893.910,40
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR				7.128,02

Für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 30. Juni 2024 erzielte der Teilfonds pro Anteil eine Wertentwicklung von + 9,59 % in der Klasse A, von + 11,17 % in der Klasse I sowie von + 9,59 % in der Klasse T.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS 2023/2024

2024	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A		HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	11.401.099,69	EUR	5.222.665,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-126.112,32	EUR	-191.224,37
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-329.147,45	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-2.373.126,99	EUR	-344.208,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	565.093,21	EUR	498.493,25
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.938.220,20	EUR	-842.702,16
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	12.300,87	EUR	-417,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	941.030,97	EUR	530.349,51
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	495.418,94	EUR	285.044,20
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	335.011,65	EUR	113.409,00
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	9.526.044,77	EUR	5.217.163,69

	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T		Gesamtteilfonds	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	15.160.784,38	EUR	31.784.549,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-317.336,69
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	EUR	-329.147,45
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-2.024.919,71	EUR	-4.742.255,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	225.141,43	EUR	1.288.727,89
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.250.061,14	EUR	-6.030.983,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	7.552,07	EUR	19.435,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.422.529,92	EUR	2.893.910,40
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	898.474,41	EUR	1.678.937,55
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	356.381,37	EUR	804.802,02
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.565.946,66	EUR	29.309.155,12

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR		Anteilwert	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A				
30.06.2022	EUR	11,90	EUR	116,31
30.06.2023	EUR	11,40	EUR	111,94
30.06.2024	EUR	9,53	EUR	117,55
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I				
30.06.2022	EUR	5,24	EUR	2.577,55
30.06.2023	EUR	5,22	EUR	2.539,99
30.06.2024	EUR	5,22	EUR	2.724,07
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T				
30.06.2022	EUR	15,42	EUR	171,50
30.06.2023	EUR	15,16	EUR	172,27
30.06.2024	EUR	14,57	EUR	188,79

HAC QUANT (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS HAC QUANT DIVIDENDENSTARS GLOBAL

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2024

1. ALLGEMEINES

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

Da der Umbrella-Fonds HAC Quant zum 30. Juni 2024 aus nur einem Teilfonds, dem HAC Quant DIVIDENDENSTARS global, besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Aufwands- und Ertragsrechnung des HAC Quant DIVIDENDENSTARS global gleichzeitig die konsolidierten oben genannten Aufstellungen des Umbrella-Fonds HAC Quant.

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

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

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf

Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handeltages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft

nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“, in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. bzw. 0,01 % p.a. für die Teilfonds oder

Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

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

4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge des Fonds werden in der Anteilklasse A und I ausgeschüttet und in der Anteilklasse T thesauriert.

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
A-Klasse	01.08.2023	1,2300 EUR/Anteil
I-Klasse	01.08.2023	93,0000 EUR/Anteil
A-Klasse	02.11.2023	1,2400 EUR/Anteil
A-Klasse	30.01.2024	1,2500 EUR/Anteil
A-Klasse	06.05.2024	1,2600 EUR/Anteil

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

6. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

7. ERTRAGSAUSGLEICH

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

8. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

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

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

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

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

9. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

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



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

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

An die Anteilinhaber des
HAC Quant
Kaptstadtring 8
D-22297 Hamburg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Luxemburg, 31. Oktober 2024

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

Michaela Saar
Partner

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

1. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

2. RISIKOMANAGEMENT

Commitment Approach:

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

VaR-Ansatz:

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

Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

– **Relativer VaR-Ansatz:**

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

– **Absoluter VaR-Ansatz:**

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

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

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

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

3. ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken 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 Hanseatische Investment-GmbH erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme.

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

Derzeit ist nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

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

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

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

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

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

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

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

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

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 124

4. INFORMATIONEN GEM. VERORDNUNG EU 2019/2088

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt.

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Geschäftsführung

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

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

Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)

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

Aufsichtsrat

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

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

FONDSMANAGER

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

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Waschpohl 6 | D-24534 Neumünster

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

KPMG Audit S.à r.l. (Cabinet de révision agréé)
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST