



# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

**ansa**

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K612



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds ansa mit seinem Teilfonds ansa - global Q opportunities.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang) .....	7
ansa - global Q opportunities .....	10
Prüfungsvermerk .....	25
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	28



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

#### **Vertriebsstelle Deutschland:**

#### **ansa capital Management GmbH**

Hochstraße 2, D-64625 Bensheim

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Fondsmanager

#### **ansa capital Management GmbH**

Hochstraße 2, D-64625 Bensheim

## Abschlussprüfer

#### **PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



# Bericht des Fondsmanagers

## Rückblick

Wir blicken auf 2023 als ein Jahr zurück, in dem aus ökonomischer Sicht nichts so schlimm gekommen ist wie zu Jahresbeginn befürchtet wurde. Nachdem 2022 geprägt war von hohen Inflationsraten, einer restriktiven Zentralbankpolitik, die zu starken Verwerfungen an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten, einer Abkühlung der Immobilienmärkte und höheren Rezessionsrisiken führte, hat sich die Inflation in der entwickelten Welt um mehr als die Hälfte reduziert. Gleichzeitig haben ökonomische Daten auf breiter Front positiv überrascht und das Wachstum blieb weiterhin robust. Vor diesem Hintergrund stellte die US-Notenbank Fed auf ihrer letzten Zinssitzung des abgelaufenen Kalenderjahres eine Kursänderung in Aussicht, was für weiteren Optimismus sorgte.

Diese globalen Entwicklungen spiegelten sich in einem sich stabilisierendem Geschäftsklima wider. So stieg der S&P Global US Composite PMI im Laufe des Jahres von unter 47 auf zwischenzeitlich über 54. Der IFO Pan Germany Business Expectations Index verbesserte sich mit einem Zwischenhoch von 91,2 deutlich gegenüber dem Vorjahr und schloss 2023 mit 84,3. Auch der Häusermarkt zeigt eine Stabilisierung, so verbesserte sich der US Building Housing Starts Index von 1.340 zu Jahresbeginn deutlich auf 1.560 im Dezember 2023.

In allen Wirtschaftsregionen fiel, trotz der unterschiedlichen globalen Krisen und Unsicherheiten, das reale Wachstum über die letzten 12 Monate positiv aus. Die OECD erwartet für das Gesamtjahr für die USA eine reale Wachstumsrate von +2,4 %, für die Eurozone +0,6 % und für China +5,2 %. Für das gesamte Jahr sorgten eine anhaltend niedrige Sparquote der US-Haushalte sowie die Stabilisierung des Konsumentenvertrauens für ein leicht positives Wachstum der Unternehmensgewinne. In den USA fielen die Unternehmensgewinne um 0,4 % höher aus, was unter der langfristigen durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate der Gewinne von 7,5 % (2001 - 2022) liegt. Das Beschäftigungsniveau erreichte sowohl in den USA mit 161,2 Mio. Arbeitsplätzen als auch in der Eurozone mit 168,7 Mio. Arbeitsplätzen neue Rekordstände.

Während die Zentralbanken ihren historisch aggressiven Zinskurs zunächst fortsetzten, sind die Inflationsraten im Jahresverlauf deutlich gefallen, zuletzt auf +3,1 % in den USA und +2,4 % in der Eurozone. Diese ökonomische Resilienz ist vor allem getragen durch hohe staatliche Unterstützungsmaßnahmen, stabile Konsumausgaben aufgrund hoher Sparguthaben und Wachstumsimpulsen aus Asien. Für weiteren Optimismus sorgte zum Jahresende die angekündigte Zinswende der FED, die erwarten lässt, dass sich die Inflationssituation weiter entspannt.

Die beschriebenen makroökonomischen Entwicklungen hatten einen starken Einfluss auf die Finanzmärkte. Nach einem sehr negativen Aktien- und Anleihenjahr 2022 endete das Jahr 2023 mit positiven Anlagerenditen in fast allen Anlageklassen und Regionen. Bei den globalen Aktienmärkten stachen der S&P 500 und der TOPIX mit Kursgewinnen von über 25 % hervor. Was die Sektoren betrifft, so wurden die Aktienmärkte 2023 in den USA getragen von Technologiewerten und Automobilherstellern. Bei den Anlagestilen kam es mit einer Underperformance von Value und Minimum Volatility sowie einer starken Outperformance von Quality und Growth zu einer Umkehrung der Vorjahresentwicklung. Gesunkene Inflationsrisiken spiegelten sich in einem niedrigeren globalen Zinsniveau wider und Anleihenfutures beendeten das Jahr nahezu in allen Regionen im positiven Bereich. In der Eurozone gingen die zweijährigen Zinsen von 3,3 % zurück auf 2,7 %, die 10-jährigen Zinsen fielen von 3,2 % auf 2,5%. Die Zinskurve für Deutschland und die USA behält auch zum Jahresende 2023 ihren jeweiligen inversen Charakter. Edel- und Industriemetalle schlossen das Jahr uneinheitlich ab: Während der Goldpreis zulegen konnte, gaben wichtige Industriemetalle mehrheitlich nach. Dem gegenüber stehen Energie-Rohstoffe, wo insbesondere der Preis für Rohöl der Sorte WTI und für Gas deutliche Rückgänge über das Jahr verzeichneten. Die zurückgegangene Unsicherheit an den Märkten, gepaart mit der Aussicht auf ein Ende der restriktiven Fed-Politik, führten zu einer Abwertung des US-Dollars gegenüber den anderen Währungen.

## Entwicklung

Das Fondsvolumen hat sich im Berichtszeitraum von 105,35 Mio. EUR auf 103,11 Mio. EUR leicht verringert. In unserer Strategie konnte die Positionierung mit durchschnittlich 40 % Aktien, 52 % Anleihen, 17 % Rohstoffen an der insgesamt positiven Marktentwicklung in den unterschiedlichen Anlageklassen partizipieren.

In der Summe erzielte die Multi-Asset Strategie ein positives Ergebnis von +8,7 % (I-Tranche). Die positive Performance resultiert insbesondere aus Aktien (+5,4 %) und Devisen (+2,6 %). Die annualisierte Fondsp performance (I & P Tranche kombiniert) seit Auflegung am 30. März 2014 beträgt +2,5%.

## Ausblick

Unsere Makro-Indizes spiegeln eine Verbesserung mit Blick auf das konjunkturelle und monetäre Umfeld wider. Der globale ansa Composite Economic Index (aCEI) verbesserte sich zum Ende des Jahres 2023 deutlich und beendete das Jahr in unserem Regime "Frühling", angetrieben von einem höheren gesamtwirtschaftlichen Aktivitätsniveau und positivem konjunkturellem Momentum weltweit. Gleichzeitig verbesserte sich der globale ansa Composite Monetary Index (aCMI), der im Januar 2023 noch auf hohe Inflationsrisiken hinwies, im Laufe des Jahres sehr deutlich und deutet nun auf ein sich verbesserndes Inflationsumfeld hin. Unser Zentralbank-Indikator ist im vergangenen November ebenfalls auf positiv gedreht. Daher erwarten wir in den nächsten Monaten eine weniger restriktive Geldpolitik und mehr Unterstützung für die Wirtschaft durch die Notenbanken.



Das Anlageuniversum des Fonds umfasst gegenwärtig globale Aktieneinzelwerte, Terminkontrakte und Optionen auf globale Aktienindizes, Bond-Future Kontrakte und Rohstoff ETCs. Das über das physische Aktieninvestment hinausgehende Basisinvestment besteht aus Unternehmensanleihen und Kasse. Im Rahmen der marktneutralen FX-Strategie investiert der Fonds in Futures und DTGs auf Währungen wichtiger Industrie- und Schwellenländer. Eine weitere nicht-direktionale Performancequelle wird über ein Engagement im Fonds „ansa - global Q equity market neutral“ erschlossen. Hierbei wird ein Basisportfolio aus Staats- und Länderanleihen von hoher Bonität mit einer globalen, marktneutralen Aktienstrategie, die über zwei Equity Swaps abgebildet wird, kombiniert.

Nach vorne werden wir einen noch größeren Schwerpunkt auf die Robustheit der Anlagestrategie legen. Robuste Multi-Asset Diversifikation hat das Ziel, Stabilität und Krisenresilienz bei gleichzeitig verbesserter Ertragschance durch eine hohe Aktienquote zu erreichen. Daher wird die Strategie zunächst in ein globales Portfolio aus Aktien investieren. Die Selektion erfolgt über einen innovativen, auf Machine Learning Verfahren basierenden Ansatz. Wir nutzen quantitative Verfahren, um hohe erwartete Performance und Risikominimierung optimal zu verbinden. Wir investieren in Anleihenfutures (Duration), Edelmetalle, Volatilität und marktneutrale Strategien als zu Aktien risikomindernde Anlageklassen. Damit optimieren wir das Gesamtrisiko des Fonds. Die Strategie wird durch eine aktive taktische Allokation vervollständigt. Grundlage hierfür ist eine systematische Analyse der realwirtschaftlichen und monetären Datenlage und den hieraus abgeleiteten makroökonomischen Regimen. Im Ergebnis entsteht eine globale Multi-Asset-Strategie der wichtigsten liquiden Assetklassen, aktiv gemanagt und robust diversifiziert.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne 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") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



## Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

ansa - global Q opportunities P / LU0995674651 (vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	7,64 %
ansa - global Q opportunities I / LU1091585262 (vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	8,66 %
ansa - global Q opportunities S / LU2139461458 (vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	9,21 %
ansa - global Q opportunities MA / LU2237309492 (vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	9,58 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode inkl. Performance Fee)

ansa - global Q opportunities P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,26 %
ansa - global Q opportunities I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,32 %
ansa - global Q opportunities S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,81 %
ansa - global Q opportunities MA (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,47 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

## Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

ansa - global Q opportunities P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	2,26 %
ansa - global Q opportunities I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,32 %
ansa - global Q opportunities S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,81 %
ansa - global Q opportunities MA (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	0,47 %

## Performance Fee

ansa - global Q opportunities P (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)*	0,00 %
ansa - global Q opportunities I (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)*	0,00 %
ansa - global Q opportunities S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)*	0,00 %
ansa - global Q opportunities MA (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)*	0,00 %

## Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

ansa - global Q opportunities (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	118 %
----------------------------------------------------------------------	-------

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Fondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

## Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für ansa - global Q opportunities P werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen. Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für ansa - global Q opportunities I grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen. Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für ansa - global Q opportunities S grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen. Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für ansa - global Q opportunities MA grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

## Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Ausgabe- und Rücknahmepreis der Anteile, sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Vertriebsstellen erfragt werden.

\* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse ansa-global Q opportunities P vorgesehen.

\* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse ansa-global Q opportunities I vorgesehen.

\* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse ansa-global Q opportunities S vorgesehen.

\* Laut Verkaufsprospekt ist eine Performance Fee für die Anteilklasse ansa-global Q opportunities MA nicht vorgesehen.





## Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit des Fonds bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Besteuerung des Fonds in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Anteile nicht-institutioneller Anteilklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert.

## Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

ansa - global Q opportunities (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)

274.542,23 EUR

## Informationen zu Nachhaltigkeit

Dieser Teilfonds ist ein Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische oder soziale Merkmale beworben werden, und qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Weitergehende Informationen enthalten die „Regelmäßigen Informationen“, welche diesem Bericht als Anhang beigefügt sind.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## ansa - global Q opportunities

Da der Fonds ansa zum 31. Dezember 2023 aus nur einem Teilfonds, dem ansa - global Q opportunities, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des ansa - global Q opportunities gleichzeitig die zusammengefassten obengenannten Aufstellungen des ansa.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>									<b>86.543.357,34</b>	<b>84,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Bayer AG Namens-Aktien o.N.		DE000BAY0017	Stück	13.567,00	13.567,00	0,00	EUR	33,49	454.358,83	0,44
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005200000	Stück	1.738,00	1.738,00	0,00	EUR	135,00	234.630,00	0,23
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St. o.N		DE000PAG9113	Stück	597,00	1.203,00	-606,00	EUR	79,90	47.700,30	0,05
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.		DE0008402215	Stück	443,00	443,00	0,00	EUR	215,20	95.333,60	0,09
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		DE0007100000	Stück	4.236,00	4.236,00	0,00	EUR	62,26	263.733,36	0,26
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	914,00	914,00	0,00	EUR	376,80	344.395,20	0,33
<b>Dänemark</b>										
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20		DK0010181759	Stück	1.454,00	1.454,00	0,00	DKK	851,20	166.044,35	0,16
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10		DK0060227585	Stück	1.134,00	1.820,00	-686,00	DKK	566,60	86.202,07	0,08
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		DK0062498333	Stück	7.388,00	7.388,00	0,00	DKK	698,20	692.045,78	0,67
<b>Finnland</b>										
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.		FI0009007884	Stück	4.390,00	4.390,00	0,00	EUR	41,76	183.326,40	0,18
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.		FI4000552500	Stück	4.471,00	4.471,00	0,00	EUR	39,58	176.939,83	0,17
<b>Frankreich</b>										
Danone S.A. Actions Port. EO-,25		FR0000120644	Stück	4.148,00	4.148,00	0,00	EUR	58,51	242.699,48	0,24
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		FR0014003TT8	Stück	3.361,00	5.382,00	-2.021,00	EUR	44,26	148.757,86	0,14
Orange S.A. Actions Port. EO 4		FR0000133308	Stück	63.302,00	63.302,00	0,00	EUR	10,31	652.643,62	0,63
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	6.310,00	6.310,00	0,00	EUR	89,26	563.230,60	0,55
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4		FR0000121220	Stück	1.606,00	1.606,00	0,00	EUR	99,52	159.829,12	0,16
<b>Großbritannien</b>										
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25		GB0007668071	Stück	5.502,00	5.502,00	0,00	GBP	8,07	51.015,90	0,05
GSK PLC Registered Shares LS-,3125		GB00BN7SWP63	Stück	25.536,00	25.536,00	0,00	GBP	14,61	428.986,01	0,42
Informa PLC Registered Shares LS -,001		GB00BMJ6DW54	Stück	20.540,00	20.540,00	0,00	GBP	7,75	182.918,88	0,18
Luxfer Holdings PLC Registered Shares LS -,50		GB00BNK03D49	Stück	9.068,00	9.068,00	0,00	USD	9,19	75.029,19	0,07
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10		GB0032089863	Stück	1.755,00	1.755,00	0,00	GBP	81,48	164.402,62	0,16
Pearson PLC Registered Shares LS -,25		GB0006776081	Stück	50.859,00	50.859,00	0,00	GBP	9,65	564.138,46	0,55



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	3.878,00	3.878,00	0,00	GBP	54,46	242.809,70	0,24
Sensata Technologies HLDG PLC Registered Shares LS-,01		GB00BFMBMT84	Stück	6.573,00	6.573,00	0,00	USD	37,76	223.459,51	0,22
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789		GB00B1FH8J72	Stück	4.227,00	4.227,00	0,00	GBP	25,93	126.013,00	0,12
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	6.920,00	8.066,00	-1.146,00	GBP	38,13	303.316,85	0,29
<b>Japan</b>										
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3209000003	Stück	6.400,00	6.400,00	0,00	JPY	1.221,00	49.935,46	0,05
Concordia Financial Group Ltd. Registered Shares o.N.		JP3305990008	Stück	11.338,00	11.338,00	0,00	JPY	641,60	46.485,15	0,05
Duskin Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3505900005	Stück	2.488,00	2.488,00	0,00	JPY	3.339,00	53.086,02	0,05
Fanuc Corp. Registered Shares o.N.		JP3802400006	Stück	26.669,00	26.669,00	0,00	JPY	4.130,00	703.833,92	0,68
Fuji Soft Inc. Registered Shares o.N.		JP3816600005	Stück	1.343,00	1.343,00	0,00	JPY	5.860,00	50.290,63	0,05
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.		JP3766550002	Stück	34.436,00	34.436,00	0,00	JPY	1.076,50	236.886,41	0,23
H.U. Group Holdings Inc. Registered Shares o.N.		JP3822000000	Stück	3.354,00	3.354,00	0,00	JPY	2.656,00	56.925,20	0,06
Isetan Mitsukoshi Hldgs.Ltd. Registered Shares o.N.		JP3894900004	Stück	5.436,00	5.436,00	0,00	JPY	1.536,50	53.373,47	0,05
J. Front Retailing Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3386380004	Stück	8.186,00	8.186,00	0,00	JPY	1.278,00	66.852,25	0,06
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3870400003	Stück	3.353,00	3.353,00	0,00	JPY	2.360,50	50.576,76	0,05
NH Foods Ltd. Registered Shares o.N.		JP3743000006	Stück	2.179,00	2.179,00	0,00	JPY	4.778,00	66.529,89	0,06
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3756600007	Stück	18.073,00	18.073,00	0,00	JPY	7.343,00	848.041,66	0,82
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.		JP3735400008	Stück	739.654,00	739.654,00	0,00	JPY	171,10	808.708,54	0,79
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.		JP3689500001	Stück	5.150,00	5.150,00	0,00	JPY	10.815,00	355.915,71	0,35
Orient Corp. Registered Shares o.N.		JP3199000005	Stück	8.198,00	8.198,00	0,00	JPY	1.066,00	55.844,26	0,05
Tokyu Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.		JP3567410000	Stück	10.918,00	10.918,00	0,00	JPY	797,00	55.605,12	0,05
<b>Kanada</b>										
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares o.N.		CA5394811015	Stück	7.122,00	7.122,00	0,00	CAD	127,37	619.433,33	0,60
<b>Niederlande</b>										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0011794037	Stück	5.774,00	7.630,00	-1.856,00	EUR	26,06	150.470,44	0,15
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5		NL0013267909	Stück	8.164,00	8.164,00	0,00	EUR	74,92	611.646,88	0,59
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12		NL0010773842	Stück	3.793,00	3.793,00	0,00	EUR	35,86	136.016,98	0,13
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		NL0000395903	Stück	1.858,00	1.858,00	0,00	EUR	128,05	237.916,90	0,23
<b>Norwegen</b>										
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1		NO0010345853	Stück	3.792,00	3.792,00	0,00	NOK	296,90	99.967,57	0,10
<b>Österreich</b>										
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000730007	Stück	1.338,00	1.338,00	0,00	EUR	56,00	74.928,00	0,07
<b>Schweden</b>										
Axfood AB Namn-Aktier o.N.		SE0006993770	Stück	2.615,00	2.615,00	0,00	SEK	269,30	63.730,85	0,06
<b>Schweiz</b>										
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02		CH0009002962	Stück	67,00	67,00	0,00	CHF	1.409,00	101.645,22	0,10
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10		CH0126673539	Stück	563,00	563,00	0,00	CHF	58,00	35.159,08	0,03



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10		CH0010645932	Stück	66,00	66,00	0,00	CHF	3.443,00	244.670,79	0,24
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100		CH0010570759	Stück	1,00	1,00	0,00	CHF	101.600,00	109.394,35	0,11
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25		CH0025751329	Stück	2.317,00	2.317,00	0,00	CHF	79,24	197.684,07	0,19
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	4.687,00	5.170,00	-483,00	CHF	96,79	488.457,31	0,47
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		CH0012005267	Stück	6.027,00	6.027,00	0,00	CHF	84,04	545.366,44	0,53
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04		CH1256740924	Stück	7.990,00	7.990,00	0,00	CHF	72,18	620.961,72	0,60
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2		CH0008038389	Stück	673,00	673,00	0,00	CHF	89,65	64.963,07	0,06
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10		CH0011075394	Stück	1.032,00	1.032,00	0,00	CHF	435,80	484.248,29	0,47
<b>Singapur</b>										
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.		SG1N31909426	Stück	54.791,00	54.791,00	0,00	SGD	1,41	52.834,98	0,05
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1		SG1M31001969	Stück	35.631,00	35.631,00	0,00	SGD	28,62	697.414,32	0,68
<b>Spanien</b>										
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10		ES0105046009	Stück	962,00	962,00	0,00	EUR	164,35	158.104,70	0,15
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30		ES0113679137	Stück	8.106,00	8.106,00	0,00	EUR	5,79	46.966,16	0,05
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1		ES0140609019	Stück	42.519,00	42.519,00	0,00	EUR	3,71	157.788,01	0,15
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20		ES0118594417	Stück	3.769,00	3.769,00	0,00	EUR	14,06	52.992,14	0,05
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50		ES0173093024	Stück	20.489,00	20.489,00	0,00	EUR	14,92	305.593,44	0,30
<b>USA</b>										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	7.086,00	7.086,00	0,00	USD	154,75	987.267,94	0,96
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	16.512,00	16.512,00	0,00	USD	140,23	2.084.701,32	2,02
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	3.143,00	3.143,00	0,00	USD	153,38	434.026,60	0,42
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001		US03769M1062	Stück	574,00	574,00	0,00	USD	94,27	48.717,91	0,05
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	18.179,00	18.179,00	0,00	USD	193,58	3.168.354,03	3,08
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005		US09062X1037	Stück	3.327,00	3.327,00	0,00	USD	260,58	780.543,50	0,76
Campbell Soup Co. Registered Shares DL -,0375		US1344291091	Stück	14.107,00	14.107,00	0,00	USD	42,99	546.015,96	0,53
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	17.625,00	17.625,00	0,00	USD	58,75	932.266,81	0,90
Corning Inc. Registered Shares DL -,50		US2193501051	Stück	25.440,00	25.440,00	0,00	USD	30,63	701.564,06	0,68
Dine Brands Global Inc. Registered Shares DL -,01		US2544231069	Stück	5.171,00	5.171,00	0,00	USD	50,42	234.736,49	0,23
Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5		US2576511099	Stück	9.615,00	9.615,00	0,00	USD	65,55	567.446,88	0,55
Dover Corp. Registered Shares DL 1		US2600031080	Stück	4.985,00	4.985,00	0,00	USD	154,16	691.894,84	0,67
Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01		US30063P1057	Stück	3.511,00	3.511,00	0,00	USD	75,72	239.356,19	0,23
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01		US3434981011	Stück	2.694,00	2.694,00	0,00	USD	22,48	54.525,18	0,05
Franklin Electric Co. Inc. Registered Shares DL -,10		US3535141028	Stück	627,00	627,00	0,00	USD	97,42	54.994,45	0,05
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		US3703341046	Stück	12.385,00	12.385,00	0,00	USD	64,97	724.456,15	0,70
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-		US4278661081	Stück	4.153,00	4.153,00	0,00	USD	184,11	688.402,66	0,67
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		US4370761029	Stück	3.370,00	3.370,00	0,00	USD	347,36	1.053.932,84	1,02
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465		US4404521001	Stück	19.632,00	19.632,00	0,00	USD	31,94	564.550,36	0,55



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	7.608,00	7.608,00	0,00	USD	156,58	1.072.531,41	1,04
Kellanova Co. Registered Shares DL -,25		US4878361082	Stück	12.641,00	12.641,00	0,00	USD	55,62	633.017,39	0,61
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.		US5500211090	Stück	1.593,00	1.593,00	0,00	USD	509,22	730.338,94	0,71
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01		US56418H1005	Stück	743,00	743,00	0,00	USD	79,74	53.341,87	0,05
Marriott Vacat.Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01		US57164Y1073	Stück	676,00	676,00	0,00	USD	86,43	52.603,48	0,05
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.		US5797802064	Stück	10.472,00	10.472,00	0,00	USD	68,23	643.292,12	0,62
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		US5801351017	Stück	3.533,00	3.533,00	0,00	USD	295,84	941.030,63	0,91
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	10.275,00	10.275,00	0,00	USD	108,77	1.006.222,88	0,98
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01		US5926881054	Stück	691,00	691,00	0,00	USD	1.225,26	762.271,23	0,74
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	9.518,00	9.518,00	0,00	USD	375,28	3.215.913,42	3,12
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	1.688,00	1.688,00	0,00	USD	495,22	752.616,69	0,73
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		US7134481081	Stück	6.267,00	6.267,00	0,00	USD	169,39	955.764,05	0,93
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001		US71742Q1067	Stück	6.037,00	6.037,00	0,00	USD	11,62	63.158,31	0,06
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		US81762P1021	Stück	1.353,00	1.353,00	0,00	USD	702,46	855.702,15	0,83
SpartanNash Co. Registered Shares o.N.		US8472151005	Stück	2.347,00	2.347,00	0,00	USD	23,15	48.917,84	0,05
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		US8716071076	Stück	1.661,00	1.661,00	0,00	USD	517,41	773.762,50	0,75
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	2.037,00	2.037,00	0,00	USD	532,94	977.400,54	0,95
Timken Co. Registered Shares o.N.		US8873891043	Stück	910,00	910,00	0,00	USD	80,28	65.773,66	0,06
Tractor Supply Co. Registered Shares DL -,008		US8923561067	Stück	3.512,00	3.512,00	0,00	USD	215,90	682.669,31	0,66
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	2.385,00	2.385,00	0,00	USD	524,90	1.127.114,88	1,09
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	2.564,00	2.564,00	0,00	USD	409,27	944.781,02	0,92
Viavi Solutions Inc. Registered Shares DL -,001		US9255501051	Stück	30.298,00	30.298,00	0,00	USD	10,06	274.419,63	0,27
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	4.428,00	4.428,00	0,00	USD	260,40	1.038.130,19	1,01
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		US94106L1098	Stück	5.084,00	5.084,00	0,00	USD	178,14	815.399,08	0,79
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Commerzbank AG - Anleihe - 0,625 28.08.2024		DE000CZ40N04	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,94	1.958.700,00	1,90
SAP SE - Anleihe - 0,125 18.05.2026		XS2176715584	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,31	2.357.637,50	2,29
<b>Frankreich</b>										
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE - Anleihe - 0,000 11.02.2026		FR0013482825	Nominal	2.500.000,00	0,00	0,00	EUR	94,43	2.360.675,00	2,29
<b>Großbritannien</b>										
GlaxoSmithKline Cap. PLC - Anleihe - 1,375 02.12.2024		XS1147605791	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,02	1.960.380,00	1,90
Vodafone Group PLC - Anleihe - 2,200 25.08.2026		XS1372839214	Nominal	3.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,25	2.947.515,00	2,86
<b>Niederlande</b>										
ING Groep N.V. - Anleihe - 1,125 14.02.2025		XS1771838494	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,44	1.948.890,00	1,89



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Schweden</b>										
Swedbank AB - Anleihe - 0,250 02.11.2026		XS2404027935	Nominal	4.000.000,00	0,00	0,00	EUR	92,42	3.696.680,00	3,59
<b>Spanien</b>										
Banco Santander S.A. - Anleihe (FRN) - 2,552 21.11.2024		XS1717591884	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	100,25	2.005.050,00	1,95
<b>USA</b>										
3M Co. - Anleihe - 1,500 09.11.2026		XS1136406342	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	94,50	1.890.070,00	1,83
Citigroup Inc. - Anleihe - 2,375 22.05.2024		XS1068874970	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,39	1.987.760,00	1,93
Goldman Sachs Group Inc., The - Anleihe - 0,125 19.08.2024		XS2043678841	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,67	976.680,00	0,95
<b>Zertifikate</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	55.743,00	0,00	-34.850,00	EUR	60,17	3.354.056,31	3,26
<b>Hongkong</b>										
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.		HK0000093390	Stück	247.872,00	247.872,00	0,00	HKD	9,24	263.918,47	0,26
<b>Jersey</b>										
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)		GB00B00FHZ82	Stück	19.345,00	19.345,00	0,00	EUR	172,91	3.344.943,95	3,25
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver		DE000A1E0HS6	Stück	15.577,00	0,00	-8.204,00	EUR	205,88	3.206.992,76	3,11
<b>andere Wertpapiere (Genussscheine)</b>										
<b>Schweiz</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		CH0012032048	Stück	1.921,00	1.921,00	0,00	CHF	242,43	501.424,95	0,49
<b>Organisierter Markt</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>USA</b>										
Coca-Cola Co., The - Anleihe - 1,875 22.09.2026		XS1112678989	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	97,34	1.946.850,00	1,89
<b>Investmentanteile*</b>									<b>2.100.808,00</b>	<b>2,04</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
<b>Bundesrep. Deutschland</b>										
ansa-gl Q equity market neutr. Inhaber-Anteile S		DE000A3DEBZ3	Anteile	19.700,00	9.700,00	0,00	EUR	106,64	2.100.808,00	2,04
<b>Derivate</b>									<b>2.793.289,07</b>	<b>2,71</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>										
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Mar.2024	XSFE			217,00			AUD		346.695,98	0,34
Euro BOBL Future (EURX) Mar.2024	XEUR			-20,00			EUR		-36.200,00	-0,04
Euro Bund Future (EURX) Mar.2024	XEUR			91,00			EUR		320.470,00	0,31
Schatz Future (EURX) Mar.2024	XEUR			-141,00			EUR		-65.565,00	-0,06

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Mar.2024	XMOD			126,00			CAD		419.829,97	0,41
10Y Long Gilt Future (ICE) Mar.2024	IFUS			89,00			GBP		633.605,43	0,62
10Y Treasury Notes Future (CBT) Mar.2024	XCBT			124,00			USD		363.931,53	0,35
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 3900 Jun.2024	XEUR			1,00			EUR		438,00	0,00
S&P 500 Index (CBOE) PUT 4050 Jun.2024	SMEX			1,00			USD		2.814,84	0,00
S&P 500 Index (CBOE) PUT 4225 Mar.2024	SMEX			10,00			USD		11.572,07	0,01
S&P 500 Index (CBOE) PUT 4475 Jan.2024	SMEX			10,00			USD		2.629,69	0,00
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Mar.2024	XEUR			33,00			EUR		-6.930,00	-0,01
Topix Index Future (OSE) Mar.2024	XMOD			5,00			JPY		14.537,67	0,01
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Mar.2024	XNYM			220,00			USD		348.019,27	0,34
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Mar.2024	XCME			24,00			USD		61.582,78	0,06
<b>Sonstige Derivate</b>										
<b>Terminkontrakte auf Sonstiges</b>										
CAD Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			35,00			USD		63.190,33	0,06
ZAR Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			16,00			USD		10.984,06	0,01
AUD Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			-15,00			USD		-37.580,36	-0,04
British Pound (62.500) Future (CME) Mar.2024	XCME			11,00			USD		13.091,40	0,01
CHF Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			2,00			USD		9.644,82	0,01
EUR Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			113,00			USD		340.308,60	0,33
JPY Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			2,00			USD		4.231,57	0,00
MXN Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			22,00			USD		14.855,49	0,01
NZD Currency Future (CME) Mar.2024	XCME			-18,00			USD		-38.489,24	-0,04
<b>Devisentermingeschäfte bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
Kauf BRL 3.900.000,00 / Verkauf USD 779.374,94	OTC								18.905,53	0,02
Kauf USD 700.000,00 / Verkauf ILS 2.596.426,00	OTC								-15.911,79	-0,02
Verkauf USD 600.000,00 / Kauf HUF 212.301.000,00	OTC								10.117,75	0,01
Kauf USD 900.000,00 / Verkauf PLN 3.624.300,00	OTC								-25.790,58	-0,03
Verkauf USD 100.000,00 / Kauf NOK 1.086.616,65	OTC								6.602,80	0,01
Kauf INR 115.000.000,00 / Verkauf USD 1.375.532,27	OTC								2.860,24	0,00
Verkauf KRW 100.000.000,00 / Kauf USD 76.746,03	OTC								-1.163,78	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>									<b>11.763.953,93</b>	<b>11,42</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.742.329,85			EUR		1.742.329,85	1,69
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				909.122,00			DKK		121.969,22	0,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				3.045.503,15			AUD		1.881.159,49	1,83
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.239.554,57			CAD		846.430,11	0,82
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				280.215,88			CHF		301.712,93	0,29
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.932.285,82			GBP		2.221.528,88	2,16
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				785.658,63			HKD		90.532,44	0,09
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				70.309.728,00			JPY		449.292,15	0,44
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				135.809,44			SGD		92.880,21	0,09
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				4.460.702,98			USD		4.016.118,65	3,90
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>2.770.304,75</b>	<b>2,69</b>
Dividendenansprüche				19.531,46			EUR		19.531,46	0,02
Einschüsse (Initial Margin)				2.592.030,87			EUR		2.592.030,87	2,52
Zinsansprüche aus Bankguthaben				50.541,28			EUR		50.541,28	0,05
Zinsansprüche aus Wertpapieren				108.201,14			EUR		108.201,14	0,11
<b>Gesamttaktiva</b>									<b>105.971.713,09</b>	<b>102,87</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>									<b>-2.958.304,79</b>	<b>-2,87</b>
<b>aus</b>										
Fondsmanagementvergütung				-41.356,96			EUR		-41.356,96	-0,04
Future Variation Margin				-2.859.295,24			EUR		-2.859.295,24	-2,78
Prüfungskosten				-20.404,51			EUR		-20.404,51	-0,02
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR		-600,00	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Taxe d'abonnement				-12.878,28			EUR		-12.878,28	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-500,00			EUR		-500,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-887,66			EUR		-887,66	0,00
Verwahrstellenvergütung				-5.762,01			EUR		-5.762,01	-0,01
Verwaltungsvergütung				-16.011,77			EUR		-16.011,77	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-608,36			EUR		-608,36	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>									<b>-2.958.304,79</b>	<b>-2,87</b>
<b>Fondsvermögen</b>									<b>103.013.408,30</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile I</b>			<b>STK</b>						<b>20.555,347</b>	
<b>Umlaufende Anteile MA</b>			<b>STK</b>						<b>132.335,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile P</b>			<b>STK</b>						<b>87.685,731</b>	
<b>Umlaufende Anteile S</b>			<b>STK</b>						<b>808,000</b>	
<b>Anteilwert I</b>			<b>EUR</b>						<b>629,40</b>	
<b>Anteilwert MA</b>			<b>EUR</b>						<b>52,48</b>	
<b>Anteilwert P</b>			<b>EUR</b>						<b>59,14</b>	
<b>Anteilwert S</b>			<b>EUR</b>						<b>96.466,38</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6190	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8698	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4537	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,6782	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	156,4900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4645	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,2621	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,0499	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9288	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4622	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
SMEX	Singapore Mercantile Exchange Pte Ltd
XCBT	Chicago Board Of Trade
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XNYM	New York Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24

### Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

## Verpflichtungen aus Derivaten

Gattungsbezeichnung	Verpflichtung in EUR	%-Anteil des Fondsvermögens
Devisentermingeschäfte	8.289.914,50	8,05
Finanzterminkontrakte	108.538.013,23	105,36



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des ansa - global Q opportunities, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	EUR	3.328,00	-3.328,00
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	EUR	409,00	-409,00
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	EUR	175,00	-175,00
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	EUR	1.830,00	-1.830,00
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	GBP	231,00	-231,00
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	GBP	19.309,00	-19.309,00
Barco N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974362940	EUR	2.754,00	-2.754,00
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	EUR	422,00	-422,00
Beijer Alma AB Namn-Aktier B SK 2,083	SE0011090547	SEK	1.567,00	-1.567,00
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	GBP	3.472,00	-3.472,00
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	EUR	3.334,00	-3.334,00
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	GBP	2.042,00	-2.042,00
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	GBP	2.300,00	-2.300,00
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	GBP	730,00	-730,00
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	EUR	9.513,00	-9.513,00
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	GBP	1.272,00	-1.272,00
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	DKK	615,00	-615,00
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	EUR	2.242,00	-2.242,00
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	EUR	156,00	-156,00
HMS Networks AB Namn-Aktier o.N.	SE0009997018	SEK	633,00	-633,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	EUR	927,00	-927,00
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	SEK	5.662,00	-5.662,00
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	EUR	618,00	-618,00
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	EUR	4.471,00	-4.471,00
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	EUR	2.529,00	-2.529,00
Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009806607	SEK	2.233,00	-2.233,00
N.V. Bekaert S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974258874	EUR	571,00	-571,00
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	EUR	1.532,00	-1.532,00
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	CHF	459,00	-459,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	GBP	8.840,00	-8.840,00
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	CHF	971,20	-971,20
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	EUR	6.679,00	-6.679,00
Senior PLC Registered Shares LS -,10	GB0007958233	GBP	17.009,00	-17.009,00
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	SEK	5.184,00	-5.184,00
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	CHF	303,00	-303,00
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	SEK	14.367,00	-14.367,00
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656	SEK	73.778,00	-73.778,00
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	GBP	54.136,00	-54.136,00
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	SEK	1.635,00	-1.635,00
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	DKK	690,00	-690,00
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	EUR	4.010,00	-4.010,00
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	EUR	836,00	-836,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
ABN AMRO Bank N.V. - Anleihe - 0,875 22.04.2025	XS1808739459	EUR	0,00	-3.000.000,00
Allianz Finance II B.V. - Anleihe - 3,000 13.03.2028	DE000A1HG1K6	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
Berlin Hyp AG - Anleihe - 1,125 25.10.2027	DE000BHY0GS9	EUR	2.000.000,00	-2.000.000,00
BMW Finance N.V. - Anleihe - 0,000 11.01.2026	XS2280845491	EUR	0,00	-4.000.000,00
BPCE S.A. - Anleihe - 0,500 24.02.2027	FR0013455540	EUR	2.000.000,00	-2.000.000,00
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 0,500 15.08.2027	DE0001102424	EUR	0,00	-4.000.000,00
Cie de Financement Foncier - Pfandbrief - 0,375 09.04.2027	FR0013413382	EUR	0,00	-3.000.000,00
Coöperatieve Rabobank U.A. - Anleihe - 0,250 30.10.2026	XS2068969067	EUR	0,00	-3.000.000,00
Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013414091	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
HSBC Bank Canada - Pfandbrief - 0,010 14.09.2026	XS2386287762	EUR	0,00	-3.500.000,00
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 1,125 06.09.2024	XS1375841233	EUR	0,00	-1.000.000,00
Intl Business Machines Corp. - Anleihe - 0,950 23.05.2025	XS1617845083	EUR	0,00	-2.000.000,00
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Anleihe - 2,000 22.08.2026	DE000A289XJ2	EUR	2.000.000,00	-4.000.000,00
Nationwide Building Society - Anleihe - 0,250 22.07.2025	XS2207657417	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
PartnerRe Ireland Finance DAC EO-Notes 2016(26)	XS1489391109	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1395060491	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
Toyota Motor Credit Corp. - Anleihe - 0,125 05.11.2027	XS2338955805	EUR	0,00	-3.000.000,00
Unilever Fin. Netherlands B.V. - Anleihe - 1,250 25.03.2025	XS2147133495	EUR	0,00	-2.000.000,00
Volvo Treasury AB - Anleihe - 2,125 01.09.2024	XS2527786755	EUR	0,00	-2.000.000,00
<b>Zertifikate</b>				
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H. WTI Cr.	JE00B44F1611	EUR	290.001,00	-837.612,00
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H.Alumini.	JE00B6VG2P72	EUR	160.001,00	-354.546,00
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H.B.Crude	JE00B7305Z55	EUR	123.000,00	-369.882,00
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H.Copper	JE00B4PKDK43	EUR	244.000,00	-533.546,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H.Nat.Gas	JE00B6XF0923	EUR	235.741,00	-383.879,00
<b>Organisierter Markt</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Anleihe - 0,250 06.11.2023	DE000A2R9ZT1	EUR	0,00	-1.000.000,00
Metropolitan Life Global Fdg I - Anleihe - 1,750 25.05.2025	XS2484586669	EUR	1.000.000,00	-1.000.000,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	DKK	3.427,00	-3.427,00
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	EUR	4.471,00	-4.471,00
Swedish Orphan Biovitrum AB Anrechte	SE0020846285	SEK	5.184,00	-5.184,00
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AT & T Inc. - Anleihe - 1,050 05.09.2023	XS1907118894	EUR	0,00	-4.000.000,00
Telefonica Emisiones S.A.U. - Anleihe - 3,987 23.01.2023	XS0874864860	EUR	0,00	-1.000.000,00



## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) ansa - global Q opportunities

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse MA in EUR	Summe in EUR
<b>I. Erträge</b>					
Zinsen aus Anleihen (nach Quellensteuer)	37.195,55	98.863,40	435.456,19	39.477,93	610.993,07
Zinsen aus Bankguthaben	43.118,21	112.639,91	513.908,95	46.368,21	716.035,28
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	3.301,81	7.944,76	45.511,82	4.041,10	60.799,49
Sonstige Erträge	151,61	479,36	1.568,33	151,48	2.350,78
Ordentlicher Ertragsausgleich	-16.903,06	-54.003,13	349,54	-1.379,49	-71.936,14
<b>Summe der Erträge</b>	<b>66.864,12</b>	<b>165.924,30</b>	<b>996.794,83</b>	<b>88.659,23</b>	<b>1.318.242,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
Verwaltungsvergütung	-15.000,00	-30.020,26	-133.656,21	-12.163,94	-190.840,41
Verwahrstellenvergütung	-4.925,36	-10.218,95	-40.143,84	-4.924,79	-60.212,94
Depotgebühren	-2.105,78	-5.748,63	-22.483,68	-2.094,95	-32.433,04
Taxe d'abonnement	-2.999,00	-8.125,94	-37.477,17	-3.325,89	-51.928,00
Prüfungskosten	-1.724,29	-4.485,98	-20.195,32	-1.816,78	-28.222,37
Druck- und Veröffentlichungskosten	-2.106,69	-5.428,77	-25.443,29	-2.307,18	-35.285,93
Risikomanagementvergütung	-434,48	-1.147,80	-5.151,37	-466,34	-7.199,99
Sonstige Aufwendungen	-5.108,17	-8.363,89	-23.128,48	-2.097,16	-38.697,70
Transfer- und Registerstellenvergütung	-10.500,00	-6.000,00	-3.000,00	-3.000,00	-22.500,00
Zinsaufwendungen	-596,00	-1.592,36	-6.963,43	-630,94	-9.782,73
Fondsmanagementvergütung	-84.809,33	-141.762,19	-297.013,71	0,00	-523.585,23
Vertriebsstellenvergütung	-12.564,26	0,00	0,00	0,00	-12.564,26
Ordentlicher Aufwandsausgleich	28.925,41	57.068,05	-339,23	585,75	86.239,98
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-113.947,95</b>	<b>-165.826,72</b>	<b>-614.995,73</b>	<b>-32.242,22</b>	<b>-927.012,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>					<b>391.229,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
Realisierte Gewinne					26.610.822,52
Realisierte Verluste					-23.245.647,21
Außerordentlicher Ertragsausgleich					-241.758,22
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>					<b>3.123.417,09</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>3.514.646,95</b>
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne					5.794.933,80
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste					-550.482,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>5.244.451,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>					<b>8.759.098,51</b>



## Entwicklung des Fondsvermögens ansa - global Q opportunities

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	105.066.936,78
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-11.040.081,37
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.557.647,34
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.597.728,71
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	227.454,38
Ergebnis des Geschäftsjahres	8.759.098,51
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	5.794.933,80
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-550.482,24
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	103.013.408,30



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
ansa - global Q opportunities

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse MA in EUR
<b>zum 31.12.2023</b>				
Fondsvermögen	5.185.741,42	12.937.601,90	77.944.835,12	6.945.229,86
Umlaufende Anteile	87.685,731	20.555,347	808,000	132.335,000
Anteilwert	59,14	629,40	96.466,38	52,48
<b>zum 31.12.2022</b>				
Fondsvermögen	6.975.050,69	20.196.597,40	71.016.201,93	6.879.086,76
Umlaufende Anteile	126.952,084	34.866,690	804,000	143.635,000
Anteilwert	54,94	579,25	88.328,61	47,89
<b>zum 31.12.2021</b>				
Fondsvermögen	8.900.389,44	104.586.004,95	0,00	13.568.903,81
Umlaufende Anteile	136.017,608	152.893,102	0,000	242.035,000
Anteilwert	65,44	684,05	0,00	56,06

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.







## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**ansa**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des ansa und seines Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

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

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss**

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

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

---

### **Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 unser 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 dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 22. April 2024

Carsten Brengel

## Risikomanagementverfahren des Fonds ansa - global Q opportunities

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des ansa - global Q opportunities einen absoluten Value-at-Risk Ansatz.

Der gesetzlich maximal zulässige Value-at-Risk des Portfolios liegt bei 20%. Der Value-at-Risk betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	4,3 %
Maximum	6,8 %
Durchschnitt	5,3 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 219,58 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2023 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 14,6 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 134 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden 11 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wurden in 2023 Vergütungen i.H.v. 2,3 Mio. Euro gezahlt, davon 0,6 Mio. Euro als variable Vergütung.

Die Vergütungsrichtlinie der ansa capital management GmbH ist unter folgendem Link verfügbar: <https://ansa.de/>

## ANHANG IV

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:

*ansa – Global Q Opportunities*

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900C55XPLX8BWM794

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

X Nein

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

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

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

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

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie 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

X 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 *ansa – Global Q Opportunities* (nachfolgend „Fonds“) hat zum Geschäftsjahresende 74,40% seines Netto-Fondsvermögens in Vermögensgegenstände investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen Merkmalen (insbesondere in Hinblick auf die Verringerung der Treibhausgasemissionsintensitäten, einem potenziellen Beitrag zur Verringerung der Erderwärmung, sowie die Senkung des Energieverbrauchs) und sozialen Merkmalen (insbesondere in Bezug zur Achtung von Menschenrechten und dem Schutz der Gesundheit) leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen Aktien und Anleihen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-Ansatzes selektiert worden sind.

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der Verordnung (EU) 2020/852 („EU-Taxonomie“) an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die Überprüfung der Berücksichtigung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgte basierend auf Daten von MSCI Group Entity(ies) (nachfolgend „MSCI“). Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung von Verstößen für das Geschäftsjahr 2023 sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis
<b>Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale</b>			
Ausschlusskriterien Aktien und Unternehmensanleihen	≤ 10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Feststellung
	≤ 5%	Umsatz aus der Produktion von Tabak	Keine Feststellung
	≤ 30%	Umsatz aus der Förderung und / oder dem Vertrieb von Kohle	Keine Feststellung
	≤ 500 t / 1 Mio. USD	Intensität der Treibhausgasemissionen pro Mio. USD Unternehmenswert (t/Mio. USD Unternehmenswert) – Scope 1	Keine Feststellung
	≤ 200 t / 1 Mio. USD	Intensität der Treibhausgasemissionen pro Mio. USD Unternehmenswert (t/Mio. USD Unternehmenswert) – Scope 2	Keine Feststellung

	≤ 5.000 t / 1 Mio. EUR	Gesamtintensität der Treibhausgasemissionen pro Mio. EUR Umsatz (t/Mio. EUR Umsatz)	Keine Feststellung
	≤ 3 GwH / 1 Mio. EUR	Energieverbrauch (GwH) pro Mio. EUR Umsatz	Keine Feststellung
	--	Keine Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
	--	Beurteilung von Kontroversen und deren sozial- und umwelt- spezifische Auswirkungen	Keine Feststellung
	--	Keine schweren Verstöße gegen "Labor Compliance" (basierend auf den fundamentalen Prinzipien und dem breiteren Spektrum an Standards der International Labor Organisation („ILO“))	Keine Feststellung
	--	Keine schweren Verstöße gegen "Human Rights Compliance" (basierend auf den UN Guiding Principles for Business and Human Rights ("UNGPs"))	Keine Feststellung
Ausschlusskriterien Staatsanleihen	--	Keine schwerwiegenden Verstöße gegen Demokratie- und Menschenrechte (auf Grundlage der Einstufung als „not free“ nach dem Freedom House Index)	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating für Unternehmensemitte nten und staatliche Emittenten	--	Das MSCI ESG Rating beträgt mindestens BBB	74,40%

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Vergleichsdaten des vorangegangenen Zeitraumes (Geschäftsjahr 2022 des 01.01.2022 bis 31.12.2022) gestalteten sich jeweils wie im Folgenden tabellarisch dargestellt und beinhalten sowohl eine Zusammenfassung angewandter Indikatoren samt Grenzwerte, als auch die entsprechende Auslastung von Verstößen:

Indikatoren	Grenzwerte	Ergebnis
<b>Anlagen ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale</b>		
Verstöße gegen Ausschlusskriterien – Aktien und Unternehmensanleihen	--	Keine Feststellung
MSCI ESG-Rating (mindestens BBB)	--	54,70%

● *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

● *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. Insbesondere haben die Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

● *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

● *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



*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 nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja, der Fonds berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) durch Investitionen, die im Rahmen des entsprechenden ESG-Ansatzes selektiert worden sind um einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen zu leisten.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	521,06	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	406,11	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	9.561,89	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	10.489,06	[tCO <sub>2</sub> /yr]
2	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	101,60	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	505,73	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,24%	

5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	55,54%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	2,89	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,44%	
8	Emissionen in Wasser	0,01	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,07	[t/EUR Million Umsatz]
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	25,72%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	11,83%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,93%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen			
15	THG-Emissionsintensität	220,11	[tCO2/EUR Million Bruttoinlandsprodukt]

16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	-	
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

01.01.2023 –  
31.12.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,44%	Schweden
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,31%	Bundesrep. Deutschland
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,24%	Jersey
Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,81%	Großbritannien
HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2021(26)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,25%	Canada
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,22%	Frankreich
SAP SE Inh.-Schuldv.v.2020(2026/2026)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,21%	Bundesrep. Deutschland
ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND	2,06%	Niederlande

ansa-gl Q equity market neutr. Inhaber-Anteile S	VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,99%	Bundesrep. Deutschland
Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,94%	Niederlande
Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,94%	Spanien
Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2019(27)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,93%	Frankreich
AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	1,93%	USA
Citigroup Inc. EO- Medium-Term Notes 2014(24)	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,93%	USA
WiTr Hedged Comm.Sec.Ltd. ZT12/Und.ETFS EUR D.H.Copper	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLE ISTUNGEN	1,92%	Jersey



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. 0% des Netto-Fondsvermögens qualifizierten sich zum Geschäftsjahresende als nachhaltige Investitionen.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

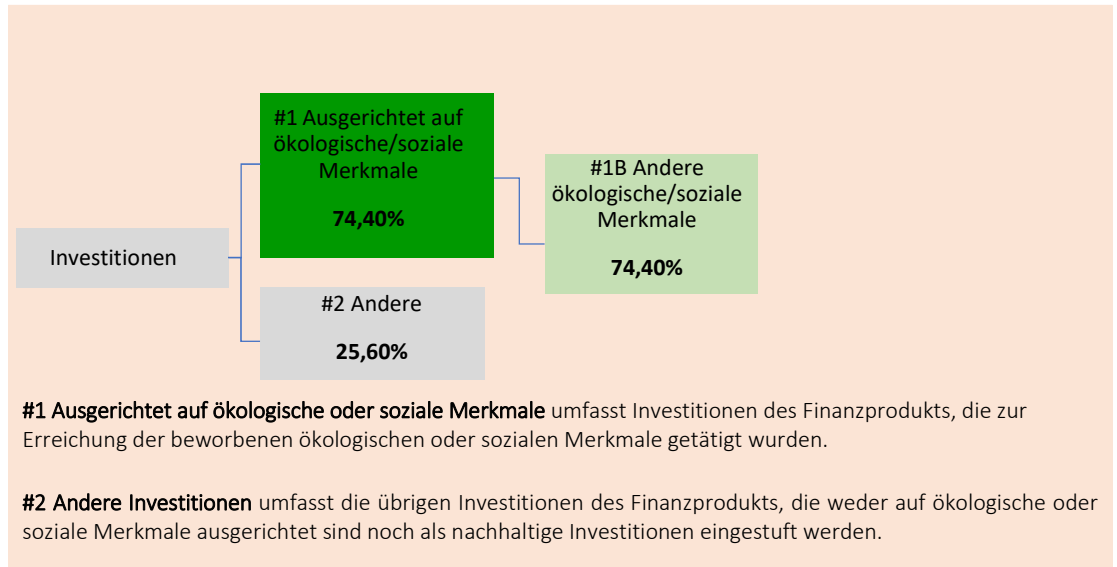
Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 74,40% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen („#1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale“), investiert.

Die anderen Anlagen des Fonds („#2 Andere Investitionen“) beinhalteten Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, um eine angemessene Beurteilung zu erlauben. Der Anteil „#2 Andere

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

Investitionen“ trug nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale bei und betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 25,60% des Netto-Fondsvermögens.

Die im folgenden Schaubild dargestellte prozentuale Vermögensallokation des Fonds wird bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen des Fonds.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	48,79%
SONSTIGE	Sonstige	18,64%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	5,24%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	4,78%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	3,26%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	3,14%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten,	3,07%

	elektronischen und optischen Erzeugnissen	
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	3,01%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2,03%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von sonstigen Waren	1,81%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	1,65%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	1,32%
ÖFFENTLICHE VERWALTUNG, VERTEIDIGUNG; SOZIALVERSICHERUNG	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	0,54%
VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	0,51%
GASTGEWERBE	Gastronomie	0,38%
VERARBEITENDES GEWERBE	Getränkeherstellung	0,29%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,26%
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	0,22%
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	0,20%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,17%
VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,10%
ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	0,10%
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	0,07%
VERKEHR UND LAGEREI	Lagerei sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,07%
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Gesundheitswesen	0,06%
WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND	Wasserversorgung	0,06%

ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	0,05%
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN DIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0,05%
BERGBAU UND GEWINNUNG VON STEINEN UND ERDEN	VERARBEITENDES GEWERBE	Erbringung von sonstigen überwiegend persönlichen Dienstleistungen	0,03%
KUNST, UNTERHALTUNG UND ERHOLUNG		Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,02%
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	VERKEHR UND LAGEREI	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	0,02%
GASTGEWERBE		Erbringung von Dienstleistungen des Sports, der Unterhaltung und der Erholung	0,01%
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN		Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,01%
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN		Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,01%
		Beherbergung	0,01%
		Grundstücks- und Wohnungswesen	0,01%
		Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,01%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.



### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im

**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.

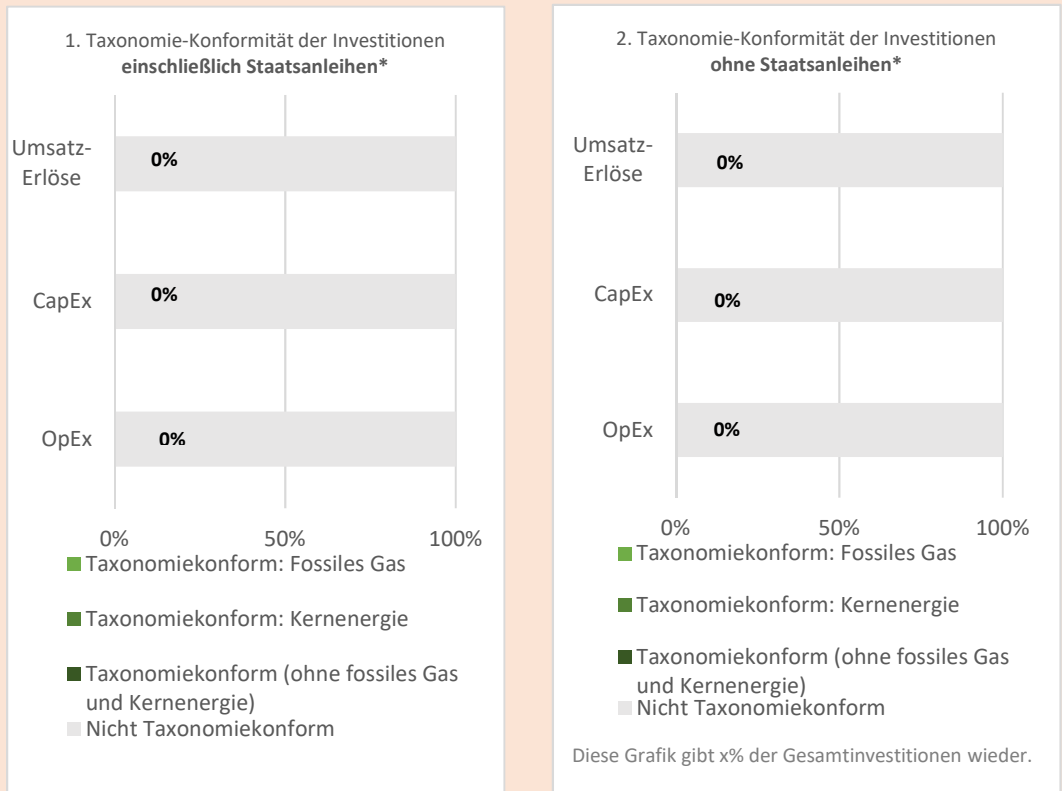
## Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas     In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Prozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Taxonmiekonforme 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.



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

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

<sup>1</sup> Tätigen 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-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für die EU-taxonmiekonforme Wirtschaftsaktivitäten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



Der Fonds tätigte keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds tätigte wie in dem vorangegangenen Zeitraum (Geschäftsjahr 2022 des 01.01.2022 bis 31.12.2022) keine ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie. Die Anlagen berücksichtigten nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.



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

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. 0% seines Netto-Fondsvermögens sind als ökologisch nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Sonstige Umweltziele“), einzustufen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds strebte keine nachhaltigen Investitionen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR oder ökologisch nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie an. 0% seines Netto-Fondsvermögens sind als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).




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

Unter „Andere Investitionen“ fielen, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder keine ausreichenden Informationen vorhanden waren, die eine angemessene Beurteilung erlauben. Der Anteil der anderen Anlagen des Fonds betrug zum Geschäftsjahresende insgesamt 25,60% des Netto-Fondsvermögen (*siehe oben unter dem Abschnitt zur Vermögensallokation*).

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zum Bewerben der ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds beitragen, wurde während dem Berichtszeitraum kein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und/oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) als Teil der ESG-Strategie und des Nachhaltigkeitsansatzes des Fonds umgesetzt.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

### ● *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

### ● *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Der Fonds verwendete in der Referenzperiode keinen Index als Referenzwert.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

## **Rechtlicher Hinweis**

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die "Informationen") stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt durch MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder deren Tochtergesellschaften ("MSCI") oder Informationsanbieter (zusammen die "MSCI-Parteien") und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen weder für ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch für eine Werbung oder Empfehlung für ein Wertpapier, ein Finanzinstrument oder -produkt, eine Handelsstrategie oder einen Index verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Fondsvermögens oder anderer Messgrößen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsgrenze zwischen der Indexforschung und bestimmten Informationen errichtet. Keine der Informationen kann für sich genommen dazu verwendet werden, um zu entscheiden, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie zu kaufen oder zu verkaufen sind. Die Informationen werden im Ist-Zustand zur Verfügung gestellt und der Benutzer trägt das gesamte Risiko der Nutzung der Informationen. Keine der MSCI-Parteien garantiert oder gewährleistet die Originalität, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen, und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine der MSCI-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit den hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.