

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

30. Juni 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	30
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	47
Allgemeine Angaben	50

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 30.06.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global für das Geschäftsjahr vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

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

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

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

Die Rentenstrategie (festverzinsliche Wertpapiere) kann bis zu 75% des Fondsvolumens betragen. Es wird ausschließlich in Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade) investiert. Ein aktiver Handel ist nicht beabsichtigt.

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

## Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Rentenanteil am Fondsvermögen bis zu 47%. Zum Geschäftsjahresende betrug der Rentenanteil rund 23%. Die durchschnittliche Restlaufzeit im Rentenvermögen betrug zum 30.06.2024 7,23 Jahre (Vorjahr: 0,8 Jahre). Im Rentenportfolio erhöhte sich der Anteil von Renten mit einer Restlaufzeit von 1 bis 3 Jahre von 3,5% auf 52,0%, der Anteil von Renten mit einer Restlaufzeit bis max. 1 Jahr verringerte sich von 96,5 auf 7,2%.

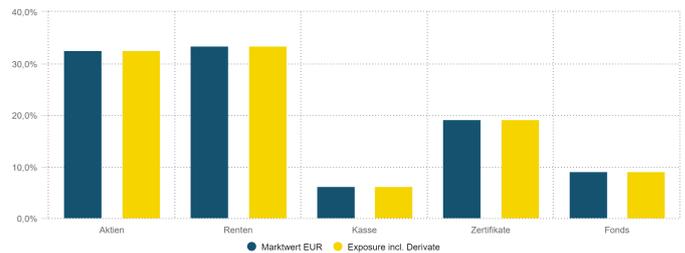
Verglichen mit dem Vorjahr erhöhte sich der Anteil der Bankguthaben zum Geschäftsjahresschluss von 6,1% auf 19,3%.

Der Aktienanteil am Fondsvermögen bewegte sich zwischen den vorgegebenen Mindest- und Maximalquoten von 25% bzw. 40%. Über Derivate, ausschließlich börsengehandelte Optionen und Futures, wurde die Netto-Aktienquote im Geschäftsjahr zeitweise reduziert. Während das Brutto-Aktien-Exposure per 30.06.2023 bei 32,5% lag. Am 30.06.2024 lag das Brutto- wie das Netto-Aktien-Exposure bei 38,6%.

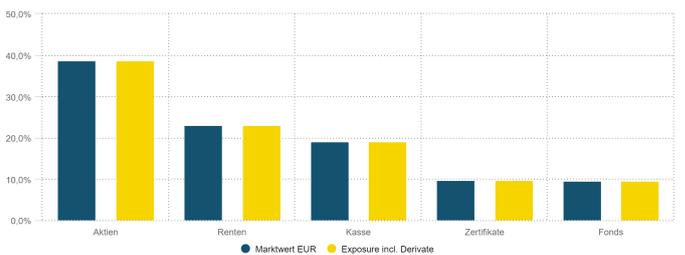
Im Geschäftsjahr wurde das Engagement in Zertifikaten (Xetra- & Euwax-Gold sowie Diskontzertifikate) von 19,1% zum 30.06.2023 auf 9,8% zum 30.06.2024 erheblich reduziert.

Das Fonds-Exposure belief sich zum 30.06.2024 auf 9,6%.

### 30.06.2023



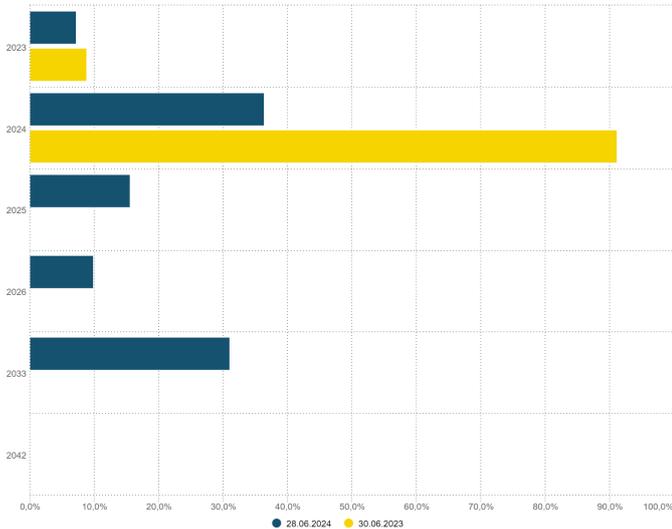
### 30.06.2024



## Rentallokation nach Restlaufzeit

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

Renten nach Fälligkeit (prozentual):

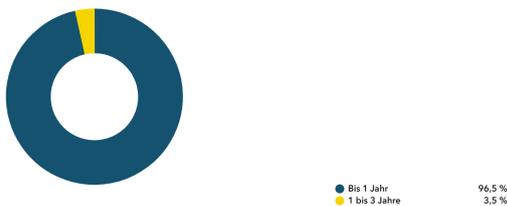


Renten nach Restlaufzeit (absolut):

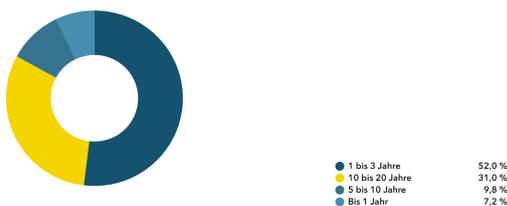
Restlaufzeit	28.06.2024		30.06.2023	
	Marktwert EUR	Anteil	Marktwert EUR	Anteil
➤ Bis 1 Jahr	138.661,43 ▼	7,16 % ▼	7.528.154,64	96,52 %
➤ 1 bis 3 Jahre	1.007.278,38 ▲	51,98 % ▲	271.600,82	3,48 %
➤ 3 bis 5 Jahre				
➤ 5 bis 10 Jahre	190.662,56 ▲	9,84 % ▲		
➤ 10 bis 20 Jahre	601.320,88 ▲	31,03 % ▲		
➤ Mehr als 20 Jahre				
Summe	1.937.923,25 ▼	100,00 %	7.799.755,46	100,00 %

Renten nach Restlaufzeit (grafisch):

30.06.2023



30.06.2024



Renten Kennzahlen:

Kennzahl	28.06.2024		30.06.2023	
	Rentenvermögen	Fondsvermögen	Rentenvermögen	Fondsvermögen
Zinssatz	3,33 %	0,77 %	0,91 %	0,30 %
Rendite	3,27 %	0,75 %	0,93 %	0,31 %
Yield to Maturity	3,16 %	0,73 %	2,57 %	0,86 %
Restlaufzeit	7,23	1,66	0,82	0,27
Duration	6,59	1,52	0,83	0,28
Duration inkl. Futures	6,59	1,52	0,83	0,28
Modified Duration	6,50	1,49	0,80	0,27
Mod. Duration inkl. Futures	6,50	1,49	0,80	0,27
Durchschnittsrating (S&P, Moody's, Fitch)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best inkl. NR)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Synthetisches Rating)	AAA	-	AAA	-

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum betrug die Volatilität der Anteilklasse I 3,50% (Vorjahr: 2,75%) sowie der Anteilklasse R 3,51% (Vorjahr: 2,76%) und der maximale Drawdown der Anteilklasse I -2,95% sowie der Anteilklasse R -2,99%.

Marktpreisrisiken

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

Konzentrationsrisiken

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

Währungsrisiken

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

### Operationelle Risiken

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

### Liquiditätsrisiken

Zum Geschäftsjahresende (30.06.2024) wurde nahezu das gesamte Fondsvermögen (Quote 98,13%) als sehr liquide eingestuft, d.h. fast das gesamte Fondsvermögen sollte im Bedarfsfall innerhalb eines Tages liquidierbar sein. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

### Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu

einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögen in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

### Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko

Besondere Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Die Anleihen besitzen hohe Bonität (Investment Grade), daher sind Ausfälle wenig wahrscheinlich. Es gab im Berichtszeitraum zwar starke Zinserhöhungen, durch die kurze bis mittlere Restlaufzeit waren diese jedoch nicht portfoliobeeinflussend. Die Bankguthaben wurden auf Konten bei der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, der Hamburger Volksbank eG sowie der Donner & Reuschel AG gehalten. Die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG sowie die Donner & Reuschel AG sind Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Die Hamburger Volksbank eG gehört sowohl der BVR Institutssicherung GmbH als auch der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken (BVR) an.

### Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzin-

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

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

*Sonstige Risiken*

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

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die HAC VermögensManagement AG, Hamburg.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### **Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "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" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>8.455.036,76</b>	<b>100,33</b>
1. Aktien	3.253.626,76	38,61
2. Anleihen	1.925.473,83	22,85
3. Zertifikate	821.902,70	9,75
4. Investmentanteile	805.127,96	9,55
5. Bankguthaben	1.623.801,99	19,27
6. Sonstige Vermögensgegenstände	25.103,52	0,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-28.072,90</b>	<b>-0,33</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-28.072,90	-0,33
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 8.426.963,86</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.289.107,85</b>	<b>50,90</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>3.253.626,76</b>	<b>38,61</b>
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	14.427	0	0	AUD	3,6300	32.555,25	0,39
AU000000JBH7	JB HI-FI		STK	937	0	0	AUD	61,6800	35.927,12	0,43
AU000000QBE9	QBE Insurance Group		STK	3.200	0	0	AUD	17,2400	34.294,59	0,41
AU000000SUN6	Suncorp-Metway		STK	3.559	0	0	AUD	16,8000	37.168,56	0,44
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.600	0	0	CAD	36,2900	39.600,34	0,47
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG		STK	121	0	0	CHF	257,0000	32.364,05	0,38
CH0014852781	Swiss Life		STK	53	0	0	CHF	658,4000	36.317,01	0,43
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25		STK	58	0	0	CHF	453,0000	27.344,54	0,32
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	282	282	0	DKK	1.002,6000	37.909,55	0,45
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	1.621	0	3.009	EUR	27,8200	45.096,22	0,54
FR0013258662	ALD S.A. Actions Nom. EO 1,50		STK	865	0	1.606	EUR	5,4750	4.735,88	0,06
NL0015001KT6	Brembo N.V. Aandelen op naam o.N.		STK	2.480	2.480	0	EUR	10,2560	25.434,88	0,30
IT0001347308	BUZZI UNICEM		STK	527	0	977	EUR	37,6200	19.825,74	0,24
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25		STK	1.140	0	0	EUR	25,9000	29.526,00	0,35
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	875	0	0	EUR	36,4700	31.911,25	0,38
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	697	0	0	EUR	37,9700	26.465,09	0,31
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	7.722	0	0	EUR	12,3850	95.636,97	1,13
AT000000ETS9	Euro TeleSites AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.105	1.105	0	EUR	3,6650	4.049,83	0,05
NL00150003E1	Fugro N.V.		STK	1.866	0	0	EUR	22,5800	42.134,28	0,50
GRS145003000	GEK TERNA S.A.		STK	2.968	0	5.512	EUR	16,5400	49.090,72	0,58
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS		STK	508	0	0	EUR	42,3000	21.488,40	0,25
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	2.584	0	0	EUR	19,3400	49.974,56	0,59
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	500	0	0	EUR	42,9000	21.450,00	0,25
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88		STK	1.906	0	3.537	EUR	26,1200	49.784,72	0,59
DE0006335003	Krones		STK	250	0	0	EUR	118,6000	29.650,00	0,35
FI0009010854	Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50		STK	2.737	0	5.082	EUR	8,7100	23.839,27	0,28
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	34	34	0	EUR	715,5000	24.327,00	0,29
FR0000038606	Manitou B.F. S.A.		STK	35	0	1.178	EUR	21,1000	738,50	0,01
PTMEN0AE0005	MOTA-ENGIL SGPS S.A.		STK	7.657	0	14.219	EUR	3,5100	26.876,07	0,32
GRS393503008	Mytilineos Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,97		STK	445	0	826	EUR	34,4800	15.343,60	0,18
PTPTI0AM0006	Navigator Company S.A.		STK	6.914	0	0	EUR	3,9200	27.102,88	0,32
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.114	0	0	EUR	22,5000	25.065,00	0,30
IT0003073266	Piaggio & C.		STK	8.274	0	0	EUR	2,7920	23.101,01	0,27
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	2.500	2.500	0	EUR	33,3000	83.250,00	0,99

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
FR0000120966	Société Bic		STK	775	0	1.439	EUR	55,2000	42.780,00	0,51
BE0003470755	Solvay		STK	285	0	0	EUR	32,9000	9.376,50	0,11
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47		STK	935	0	0	EUR	34,0400	31.827,40	0,38
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	313	0	581	EUR	121,2000	37.935,60	0,45
BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.		STK	285	285	0	EUR	86,5400	24.663,90	0,29
AT0000720008	Telekom Austria		STK	4.420	0	8.207	EUR	9,2000	40.664,00	0,48
BE0003555639	Tessenderlo Chemie		STK	824	0	0	EUR	23,9000	19.693,60	0,23
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	1.049	0	0	EUR	26,7400	28.050,26	0,33
FR000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	1.085	0	0	EUR	28,1100	30.499,35	0,36
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1		STK	400	400	0	GBP	151,2500	71.445,44	0,85
CNE1000001X0	Anhui Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	36.000	0	0	HKD	9,2800	39.935,93	0,47
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi.		STK	55.300	0	102.700	HKD	4,9400	32.656,18	0,39
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.		STK	77.700	0	144.300	HKD	2,5800	23.963,71	0,28
CNE100001SG2	Qingdao Port Intl Co. Ltd.		STK	51.800	0	96.200	HKD	5,7700	35.728,84	0,42
CNE100000494	Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	104.000	0	0	HKD	3,3800	42.020,70	0,50
JP3122800000	Amada		STK	3.600	0	0	JPY	1.768,0000	36.997,12	0,44
JP3124400007	Amano Corp.		STK	1.600	0	0	JPY	4.137,0000	38.475,89	0,46
JP3830800003	Bridgestone Corp.		STK	800	0	0	JPY	6.309,0000	29.338,22	0,35
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.		STK	2.500	0	0	JPY	2.350,0000	34.150,03	0,41
JP3809200003	Fuji Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.900	0	0	JPY	2.562,0000	28.295,41	0,34
JP3814000000	Fujifilm		STK	1.500	1.000	0	JPY	3.740,0000	32.609,64	0,39
JP3788600009	Hitachi		STK	2.500	2.000	0	JPY	3.654,0000	53.099,66	0,63
JP3787000003	Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.		STK	1.200	0	0	JPY	4.279,0000	29.847,41	0,35
JP3847000001	Hokkaido Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.100	0	0	JPY	3.475,0000	42.418,69	0,50
JP3146800002	Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	700	0	1.300	JPY	1.152,0000	4.687,42	0,06
JP3138400001	Izumi		STK	1.190	0	2.210	JPY	3.214,0000	22.231,87	0,26
JP3386380004	J. Front Retailing		STK	3.080	0	5.720	JPY	1.667,5000	29.853,81	0,35
JP3386030005	JFE Holdings Inc.		STK	2.500	0	0	JPY	2.313,0000	33.612,35	0,40
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.		STK	2.200	0	0	JPY	2.611,0000	33.389,72	0,40
JP3919800007	Meidensha		STK	2.000	0	0	JPY	3.655,0000	42.491,35	0,50
JP3898400001	Mitsubishi		STK	945	630	585	JPY	3.099,0000	17.023,02	0,20
JP3706800004	Nihon Kohden Corp.		STK	1.890	945	1.755	JPY	2.349,5000	25.811,93	0,31
JP3715200006	Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.800	2.100	0	JPY	1.595,0000	25.959,83	0,31
JP3188220002	Otsuka Holdings Company		STK	800	0	0	JPY	6.675,0000	31.040,20	0,37
JP3833300001	Pressance Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.500	0	0	JPY	1.956,0000	28.424,45	0,34
JP3419400001	Sekisui Chemical		STK	2.000	0	0	JPY	2.215,5000	25.756,39	0,31

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.200	0	0	JPY	2.287,0000	29.246,37	0,35
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	1.000	0	0	JPY	6.199,0000	36.033,37	0,43
JP3409400003	Sumitomo Bakelite		STK	1.800	900	0	JPY	4.641,0000	48.558,72	0,58
JP3531800005	Tsugami		STK	3.200	0	0	JPY	1.547,0000	28.775,54	0,34
JP3535800001	Tsumura & Co		STK	85	0	3.015	JPY	4.266,0000	2.107,77	0,03
JP3158800007	Ube Industries		STK	2.000	0	0	JPY	2.841,5000	33.033,98	0,39
JP3943000004	Yamabiko Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.400	0	0	JPY	2.283,0000	45.119,89	0,54
JP3386490001	ZIGEXN Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.815	0	7.085	JPY	602,0000	13.349,78	0,16
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.		STK	38.920	0	72.280	MXN	10,9700	21.701,13	0,26
MXP001391012	Alesa S.A.B de C.V. Registered Shares o.N.		STK	5.005	0	9.295	MXN	63,6200	16.184,55	0,19
MX01Q0000008	Qualitas Controladora SAB d.CV Registered Shares o.N.		STK	5.985	0	11.115	MXN	193,6800	58.918,52	0,70
NO0003033102	Kongsberg Automotive		STK	111.205	0	0	NOK	1,5660	15.269,02	0,18
NZKMDE000153	KMD Brands Ltd. Registered Shares o.N.		STK	36.804	0	0	NZD	0,3500	7.327,10	0,09
SE0000108227	SKF		STK	1.689	0	0	SEK	211,9000	31.507,28	0,37
SG1T06929205	China Aviation Oil (Sg.) Corp. Registered Shares SD -,25		STK	65.500	0	0	SGD	0,8600	38.737,41	0,46
TH0902010014	Thai Beverage BA 1		STK	54.145	0	100.555	SGD	0,4550	16.941,84	0,20
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	42	42	0	USD	546,7600	21.435,56	0,25
USN070592100	ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09		STK	38	38	0	USD	1.028,0100	36.464,46	0,43
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	8	8	0	USD	4.009,4000	29.940,45	0,36
US1096961040	Brink s		STK	500	0	0	USD	102,2300	47.713,06	0,57
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.		STK	300	0	0	USD	125,9900	35.281,43	0,42
US4165151048	Hartford Finl		STK	400	0	0	USD	102,7500	38.364,60	0,46
US4370761029	Home Depot		STK	80	80	0	USD	341,4900	25.500,98	0,30
US46333X1081	Ironwood Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares Class A DL -,001		STK	2.400	0	0	USD	6,2000	13.889,67	0,16
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	96	96	0	USD	1.055,8300	94.613,72	1,12
US60871R2094	Molson Coors Brewing		STK	455	0	845	USD	50,6300	21.503,45	0,26
US6284641098	Myers Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.200	0	0	USD	13,2400	14.830,58	0,18
US6710441055	OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.		STK	300	0	0	USD	140,1700	39.252,31	0,47
US7443201022	Prudential		STK	300	0	0	USD	117,3300	32.856,34	0,39
US7818462092	Rush Enterprises		STK	750	250	0	USD	42,3000	29.613,55	0,35
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	300	0	0	USD	115,5400	32.355,08	0,38
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	55	55	0	USD	550,7800	28.276,77	0,34
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.		STK	245	0	455	USD	12,1900	2.787,78	0,03

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.035.481,09</b>	<b>12,29</b>
CH0127181169	1.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(42)	CHF		500	500	0	%	115,3100	600.041,63	7,12
DE000BU22049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR		300	300	0	%	99,3745	298.123,50	3,54
SG7S30941627	3.0000% Singapur, Republik SD-Bonds 2009(24)	SGD		200	0	200	%	99,8390	137.315,96	1,63
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.711.895,44</b>	<b>20,31</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>889.992,74</b>	<b>10,56</b>
US91282CJJ18	4.5000% United States of America DL-Notes 2023(33)	USD		200	200	0	%	101,5781	189.635,26	2,25
US91282CJE21	5.0000% United States of America DL-Notes 2023(25)	USD		750	750	0	%	100,0391	700.357,48	8,31
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>821.902,70</b>	<b>9,75</b>
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	STK		11.559	9.309	6.750	EUR	71,1050	821.902,70	9,75
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>805.127,96</b>	<b>9,55</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>805.127,96</b>	<b>9,55</b>
AT0000746979	Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N.	ANT		223	1.110	2.016	EUR	238,4500	53.174,35	0,63
LU1817796243	BGF-Sust.Em.Mkts Corp.Bd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	ANT		7.768	25.890	44.125	EUR	9,8300	76.359,44	0,91
LU0304976276	BI-Emerg.Mkts Corporate Debt Namens-Anteile R o.N.	ANT		1	0	1.477	EUR	172,5400	106,28	0,00
LU0150855509	BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class)	ANT		118	589	1.069	EUR	444,6800	52.472,24	0,62
LU1663875406	DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N.	ANT		678	2.258	3.874	EUR	115,4500	78.275,10	0,93
LU0607516928	Invesco Emerg. Mark. Corp. Bd Act. Nom. A Acc. EUR-H. o.N.	ANT		1	0	14.945	EUR	12,4463	12,45	0,00
IE0008UEVOE0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs () EUR Dis. oN	ANT		19.000	19.000	0	EUR	5,2590	99.921,00	1,19
LU1026242203	MS Inv Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR oN	ANT		1.707	8.532	15.418	EUR	30,7300	52.460,75	0,62
LU0849400030	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N.	ANT		321	0	1.280	EUR	172,3756	55.332,57	0,66
LU0415181899	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N.	ANT		1	0	0	EUR	170,7400	170,74	0,00
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT		2.367	2.367	0	EUR	142,3080	336.843,04	4,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>6.806.131,25</b>	<b>80,77</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.623.801,99</b>	<b>19,27</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>1.579.755,38</b>	<b>18,75</b>
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR		700.146,26					700.146,26	8,31
Bank: Hamburger Volksbank		EUR		25,45					25,45	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		879.583,67					879.583,67	10,44

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>53,51</b>	<b>0,00</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CZK	191,86				7,67	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK	33,90				4,55	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	127,57				11,19	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		PLN	25,30				5,86	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK	275,40				24,24	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.993,10</b>	<b>0,52</b>
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		AUD	214,20				133,16	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD	558,57				380,95	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	7.706,52				8.020,52	0,10
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	253,36				299,20	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD	15.150,94				1.811,14	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	1.148.640,00				6.676,78	0,08
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		MXN	27.925,37				1.419,39	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD	6,31				3,59	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SGD	3.596,16				2.473,03	0,03
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	24.399,22				22.775,34	0,27
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>25.103,52</b>	<b>0,30</b>
	Dividendenansprüche		EUR	12.339,08				12.339,08	0,15
	Quellensteueransprüche		EUR	315,02				315,02	0,00
	Zinsansprüche		EUR	12.449,42				12.449,42	0,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-28.072,90</b>	<b>-0,33</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-28.072,90				-28.072,90	-0,33
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.426.963,86</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I</b>							<b>EUR</b>	<b>1.031,12</b>	
<b>Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R</b>							<b>EUR</b>	<b>25,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I</b>							<b>STK</b>	<b>4.896,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R</b>							<b>STK</b>	<b>132.215,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,608650	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458100	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,365400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	172,035000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,466250	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	19,674200	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,758050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,405250	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,316400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,359250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960850	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,454150	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,998500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
BE0003764785	Ackermans & van Haaren	STK	0	174
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.	STK	0	600
FI4000292438	Altia Oyj Registered Shares o.N.	STK	0	10.002
AT0000730007	Andritz	STK	0	488
JP3122440005	Anicom Holdings Inc.	STK	0	5.700
JP3116700000	Are Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	1.900
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	0	3.900
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	0	624
BMG0692U1099	Axis Capital	STK	0	500
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	0	314
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	500
FR0000120503	Bouygues	STK	0	2.539
US1033041013	Boyd Gaming	STK	0	500
BE0974268972	bpost	STK	0	4.732
CH0002432174	Bucher Industries AG	STK	0	71
CH0012410517	Bâloise	STK	0	184
GB00B67KBV28	Central Asia Metals PLC	STK	0	9.235
CNE1000021L3	China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	230.000
KYG215A01058	China Suns.Paper Hldgs Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	0	120.000
GB00B4YZN328	Coats Group PLC	STK	0	33.784
GB0002318888	Cranswick PLC	STK	0	729
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	0	716
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	716	716
JP3548610009	Dena	STK	0	2.200
JP3551520004	Dentsu	STK	0	900
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	0	6.250
BMG2759B1072	Digital China Holdings Ltd.	STK	0	158.000
CH0126673539	DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	STK	0	778
FR0000130452	Eiffage	STK	0	279
FR0010208488	Engie S.A.	STK	0	1.581
CNE100000320	First Tractor Co. Registered Shares H YC 1	STK	0	60.000
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK	4.000	4.000
AU000000GWA4	GWA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	20.373
JP3822000000	H.U. Group Holdings Inc.	STK	0	1.400
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	500
AU000000HVN7	Harvey Norman	STK	0	9.776

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
GB0004161021	Hays	STK	0	19.340
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK	0	16.000
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals	STK	0	1.492
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	1.800
FR0000120859	Imerys	STK	0	595
US45765U1034	Insight Enterprises	STK	0	300
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	0	453
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	0	4.732
GB0004866223	Keller Group	STK	0	3.129
FI0009004824	Kemira Oy	STK	0	1.619
FI0009000202	Kesko Oyj	STK	0	1.273
US49456B1017	Kinder Morgan	STK	0	1.600
GB0005603997	Legal & General	STK	0	9.047
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton	STK	0	166
GB0005630420	Mears Group PLC	STK	0	12.243
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	19.789
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	72	72
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs.	STK	0	5.400
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	0	1.300
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A.	STK	0	5.051
JP3660400007	Nichias Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	1.600
CA6632782083	North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	STK	0	1.100
JP3720800006	NSK Ltd.	STK	0	5.300
JP3165700000	NTT Data	STK	0	1.900
JP3782200004	Paltac Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	900
GRS470003013	Piraeus Port Authority Namens-Aktien EO 2	STK	0	1.258
CNE100001QR3	Qinhuangdao Port Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	159.000
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	STK	0	1.400
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10	STK	0	3.307
NL0000360618	SBM Offshore N.V.	STK	0	4.301
US80689H1023	Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	1.100
DK0010253921	Schouw & Co.	STK	0	380
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	0	1.900
JP3359600008	Sharp Corp.	STK	0	3.800
BMG8086V1467	Shenzhen Intl Holdings Ltd. Registered Shares New HD 1	STK	0	83.000
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd	STK	0	14.500
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	0	3.279

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
AT000000STR1	Strabag SE	STK	0	1.811
JP3495000006	Sumitomo Dainippon Pharma Co.	STK	0	3.700
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	0	3.300
CA8667961053	Sun Life Financial	STK	0	600
DE0007297004	Südzucker AG	STK	0	1.500
BMG8766E1093	Textainer Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	900
FI0009000277	Tietoerator	STK	0	870
FR0000054900	Télévision Fse 1	STK	0	3.717
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	0	5.619
IT0004827447	UnipolSai	STK	0	11.074
NO0005806802	Veidekke	STK	0	2.939
US9271074091	Village Super Market, Inc. Registered Shares DL oN	STK	0	3.100
FR0000052516	Vilmorin & Cie	STK	0	1.819
FR0000125486	VINCI	STK	0	226
US9290891004	Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	500
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	STK	0	11.100
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	0	2.732
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.	STK	0	114.000
PTZON0AM0006	Zon Multimedia	STK	0	20.587
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CZ0001004600	0.4500% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZK	0	10.000
DE0001141794	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	EUR	700	1.700
DE0001053544	0.0100% Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser.135	EUR	0	3.000
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	EUR	0	3.000
HU0000402383	6.0000% Ungarn UF-Bonds 2007(23) Ser.23/A	HUF	0	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
JP3126240005	Arteria Networks Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.200
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	0	1.672
IT0005252728	Brembo	STK	0	2.480
MX01CT0D0002	Controladora AXTEL S.A.B. de C Registered Shares MN -,05	STK	0	111.200
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	0	165.500
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	100
MX01GC2M0006	GCC S.A.B. de C.V. Reg. Shares Series Unica o.N.	STK	0	4.000
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.900
US4403271046	Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.700
US4433201062	Hub Group	STK	0	400
US45688C1071	Ingevity Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	400

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3241500002	Kibun Foods Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
JP3248800009	Kyosan Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	7.700
US5018892084	LKQ	STK	0	500
US56418H1005	Manpower	STK	0	300
JP3833200003	Prima Meat Packers Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.900
KYG7255W1096	Prinx Chengshan Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00005	STK	0	49.000
JP3321400008	Sato Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.100
US8472151005	SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	STK	0	2.300
GB0030329360	Wincanton PLC	STK	0	6.558
<b>Zertifikate</b>				
DE000PE244R6	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 7000	STK	0	8.000
DE000PD729U1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 30.12.24 DAX 8000	STK	0	16.000
DE000EWG0LD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	STK	0	11.000
DE000DV8MTP5	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 8000	STK	0	7.000
DE000DV8MTU5	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 08.01.24 DAX 9000	STK	0	12.000
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK	0	1.346
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0512127621	JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A	ANT	0	2.313

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.904,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		55.796,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		11.310,12
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.474,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.470,52
davon negative Habenzinsen	-735,78	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.655,25
7. Sonstige Erträge		489,30
<b>Summe der Erträge</b>		<b>96.789,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-730,92
2. Verwaltungsvergütung		-79.573,43
a) fix	-73.606,27	
b) performanceabhängig	-5.967,16	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.185,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.127,52
5. Sonstige Aufwendungen		-9.307,40
6. Aufwandsausgleich		26.596,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-79.328,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>17.460,53</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		359.464,03
2. Realisierte Verluste		-269.326,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>90.137,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>107.598,44</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-246.592,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		410.774,07
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>164.181,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>271.780,30</b>

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.710,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		39.107,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		7.327,87
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.374,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.256,62
davon negative Habenzinsen	-598,90	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.899,62
7. Sonstige Erträge		389,98
<b>Summe der Erträge</b>		<b>64.266,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-509,28
2. Verwaltungsvergütung		-47.048,89
a) fix	-44.869,30	
b) performanceabhängig	-2.179,59	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.764,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.508,07
5. Sonstige Aufwendungen		-4.511,02
6. Aufwandsausgleich		7.569,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-54.772,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>9.494,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		180.626,23
2. Realisierte Verluste		-146.415,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>34.210,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>43.704,79</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		89.232,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		55.853,33
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>145.085,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>188.790,40</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)</b>		<b>19.159.936,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-280.652,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-14.149.170,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	152.397,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.301.567,84	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		46.473,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		271.780,30
davon nicht realisierte Gewinne	-246.592,21	
davon nicht realisierte Verluste	410.774,07	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)</b>		<b>5.048.368,26</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)</b>		<b>4.227.166,85</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-53.054,64
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-987.960,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	132.935,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.120.895,99	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.653,10
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.790,40
davon nicht realisierte Gewinne	89.232,28	
davon nicht realisierte Verluste	55.853,33	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)</b>		<b>3.378.595,60</b>

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

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.103.772,14</b>	<b>225,44</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	726.847,58	148,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	107.598,44	21,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	269.326,12	55,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.025.436,14</b>	<b>-209,44</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-268.180,90	-54,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	-757.255,24	-154,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>78.336,00</b>	<b>16,00</b>
1. Endausschüttung	78.336,00	16,00
a) Barausschüttung	78.336,00	16,00

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

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

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>675.845,70</b>	<b>5,11</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	485.725,22	3,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.704,79	0,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	146.415,69	1,11
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-622.959,70</b>	<b>-4,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-116.170,36	-0,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	-506.789,34	-3,83
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>52.886,00</b>	<b>0,40</b>
1. Endausschüttung	52.886,00	0,40
a) Barausschüttung	52.886,00	0,40

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

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	5.048.368,26	1.031,12
2023	19.159.936,46	989,82
2022	21.841.059,73	1.003,26
2021	19.180.422,64	1.034,49

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	3.378.595,60	25,55
2023	4.227.166,85	24,49
2022	4.496.014,14	24,86
2021	3.582.541,93	25,66

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		80,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	EUR	1.031,12
Anteilwert HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R	EUR	25,55
Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	STK	4.896,000
Umlaufende Anteile HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R	STK	132.215,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R
ISIN	DE000A2DTL37	DE000A2DTL45
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2017	01.12.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.	1,21% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

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

Performanceabhängige Vergütung	0,09 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,47 %

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

Performanceabhängige Vergütung	0,06 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,60 %

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	26.126.566,03
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 24.631,06 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
AT0000746979	Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1817796243	BGF-Sust.Em.Mkts Corp.Bd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50
LU0304976276	BI-Emerg.Mkts Corporate Debt Namens-Anteile R o.N. <sup>1)</sup>	1,25
LU0150855509	BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class) <sup>1)</sup>	0,86
LU1663875406	DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0607516928	Invesco Emerg. Mark. Corp. Bd Act. Nom. A Acc. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	1,25
IE0008UEVOE0	iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs () EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,12
LU0512127621	JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A <sup>1)</sup>	1,00
LU1026242203	MS Inv Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0849400030	Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0415181899	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF <sup>1)</sup>	0,02

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global I

#### Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	329,08
---------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	5.141,57
---------------	-----	----------

### HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global R

#### Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	261,40
---------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.594,01
Kosten Quellensteuervorabberufung	EUR	1.958,08

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

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

## **ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK**

---

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

## **ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK**

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900M1WKYQ60T6LF84

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von

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

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit Controversy Score von > 2 (Zeitraum vom 29.01.2024 bis zum 06.02.2024);
- Investition in ein Wertpapier mit Controversy Score von > 2 (Zeitraum vom 21.03.2024 bis zum 28.03.2024).

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

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

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

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

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 67,35 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

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

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

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

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

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

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

Für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 67,45 % erreicht.

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

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

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

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (67,45 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (32,55 %).

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 EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

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

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) - (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) bis (11) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und Kohlenstoffdioxid-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 - 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 - 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen. Im Rahmen der Prinzipien 7 - 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen. Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf. Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

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

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgas-emissionen (GHG Emissions) 2 Kohlenstoffdioxid Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgas-intensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) - (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhaltenen Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.

<p>6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negativen Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p>
<p>7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.</p>
<p>10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.</p>
<p>11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.</p>

<p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap)                  13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</p>	<p>Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.</p>
<p>14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (2)</p>	<p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p>

**Für Anleihen von Staaten:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>Treibhausgasintensität (GHG Intensity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (10)</p>	<p>Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolgt.</p>
<p>Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (9) und (11)</p>	<p>Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.</p>

**Für Investmentanteile:**

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

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

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/>

dargestellt.



**WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?**

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

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) (DE0001102358)	Staatsanleihen	17,21%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v. 2019(24) (DE0001141794)	Staatsanleihen	8,47%	Deutschland
Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser. 135 (DE0001053544)	Staatsanleihen	8,23%	Deutschland

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(42) (CH0127181169)	Staatsanleihen	4,47%	Schweiz
United States of America DL-Notes 2023(25) (US91282CJE21)	Staatsanleihen	4,14%	USA
Singapur, Republik SD-Bonds 2009(24) (SG7S30941627)	Staatsanleihen	2,09%	Singapur
Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v. 24(26) (DE000BU22049)	Staatsanleihen	1,63%	Deutschland
United States of America DL-Notes 2023(33) (US91282CJJ18)	Staatsanleihen	1,43%	USA
E.ON SE Namens-Aktien o.N. (DE000ENAG999)	Gas, Wasser und kombinierte Versorgung	1,26%	Deutschland
Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97 (CZ0001004600)	Staatsanleihen	1,18%	Tschechische Republik



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

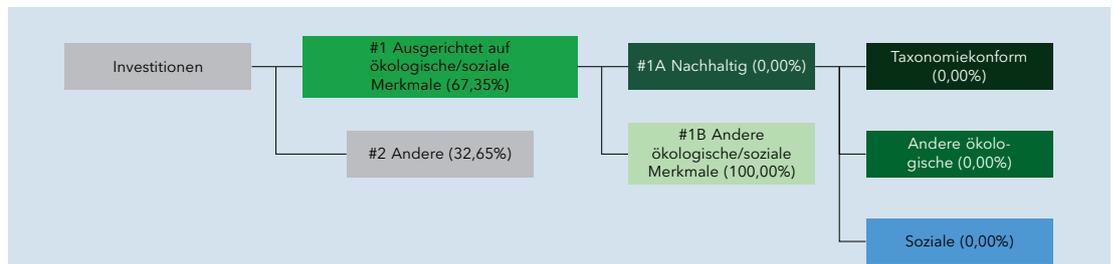
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

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

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



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

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

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

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

**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 7,12%.

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

Sektor	Anteil
Staatsanleihen	49,25%
Industrielle Transporte	4,55%
Nicht-Lebensversicherung	3,60%

Sektor	Anteil
Industrietechnik	3,59%
Bau und Baustoffe	3,20%
Einzelhandel	2,74%
Industrieunternehmen allgemein	2,70%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	2,37%
Automobile und Teile	2,37%
Chemikalien	2,09%
Industrielle Unterstützungsdienste	1,99%
Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,94%
Gas, Wasser und kombinierte Versorgung	1,86%
Öl, Gas und Kohle	1,71%
Software und Computerdienstleistungen	1,59%
Lebensversicherung	1,57%
Pharma-, Biotechnologie	1,32%
Telekommunikationsdienstleister	1,26%
Industrielle Metalle und Bergbau	1,21%
Nahrungsmittel	1,15%
Elektronische und elektrische Ausrüstung	1,06%
Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	0,89%
Getränke	0,81%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	0,79%
Freizeitgüter	0,63%
Persönliche Güter	0,61%
Industriematerialien	0,52%
Reisen und Freizeit	0,52%
Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	0,42%
Haushaltswaren und Wohnungsbau	0,41%
Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen	0,37%
Medien	0,26%
Investmentbanken und Broker	0,25%
Telekommunikationsausrüstung	0,23%
Verbraucherdienste	0,10%
Edelmetalle und Abbau	0,07%



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

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

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

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

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

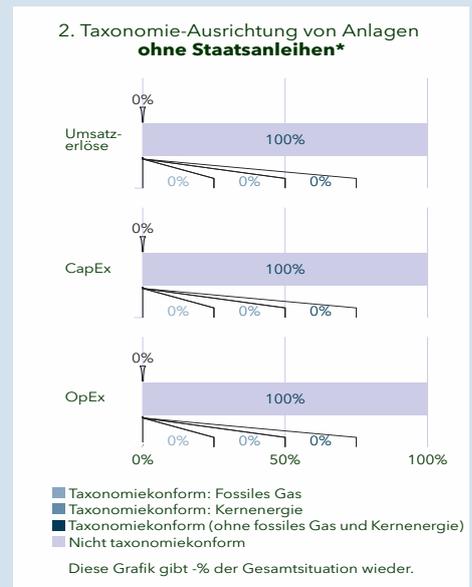
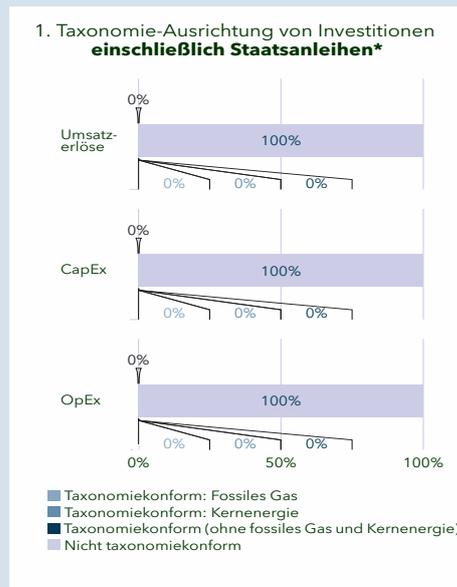
- Ja:
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. 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.**



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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

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

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

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

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

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

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 32,65 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann.

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



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

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

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

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

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 26. September 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HAC Quant RENDITEPLUS defensiv global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 27.09.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST