

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

31. Dezember 2024

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

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Februar 2024

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

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global

in der Zeit vom 01. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2024	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2024	12
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	16

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2024

Nettofondsvermögen:	EUR 94.958.227,05
Umlaufende Anteile: FDL-Klasse	16.210
H-Klasse	159.984
I-Klasse	9.138
LAC-Klasse	555.916
W-Klasse	229.634

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NFV *)
I. Vermögensgegenstände	95.169	100,22
1. Aktien	72.131	75,96
2. Anleihen	8.401	8,85
3. Zertifikate	10.374	10,93
4. Bankguthaben	3.965	4,16
5. Sonstige Vermögensgegenstände**)	298	0,32
II. Verbindlichkeiten	-211	-0,22
III. Nettofondsvermögen	94.958	100,00

*) NFV = Nettofondsvermögen

**) Zins- und Dividendenansprüche

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG **)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
USA	23.836.332,61	25,10
Japan	13.921.573,52	14,66
Deutschland	13.663.598,93	14,39
Frankreich	7.630.533,52	8,04
Kanada	6.895.267,35	7,26
Spanien	3.110.177,32	3,28
Schweiz	2.140.286,87	2,25
Hongkong	1.969.487,60	2,07
Niederlande	1.922.589,84	2,02
Polen	1.722.743,44	1,81
Volksrepublik China	1.663.816,06	1,75
Italien	1.478.616,77	1,56
Finnland	1.448.532,42	1,53
Australien	1.416.386,76	1,49
Belgien	1.361.281,98	1,43
Norwegen	1.249.877,37	1,32
Südafrika	802.475,72	0,85
Österreich	720.622,80	0,76
Singapur	647.489,21	0,68
Mexiko	585.590,54	0,62
Kaimaninseln	518.972,97	0,55
Dänemark	510.762,97	0,54
Portugal	448.251,80	0,47
Bermuda	367.233,13	0,39
Irland	305.207,40	0,32
Großbritannien	287.841,87	0,30
Griechenland	281.159,64	0,30
Wertpapiervermögen	90.906.710,41	95,74

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

*) NFV = Nettofondsvermögen

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	2.194 EUR	190,000000	416.860,00	0,44
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	61.268 EUR	31,380000	1.922.589,84	2,02
Andritz	AT0000730007	STK	5.582 EUR	48,600000	271.285,20	0,29
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	14.464 EUR	35,940000	519.836,16	0,55
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	69.420 EUR	25,350000	1.759.797,00	1,85
Corporación Mapfre	ES0124244E34	STK	436.598 EUR	2,442000	1.066.172,32	1,12
Engie S.A.	FR0010208488	STK	25.286 EUR	15,140000	382.830,04	0,40
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	16.386 EUR	16,710000	273.810,06	0,29
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	8.352 EUR	53,800000	449.337,60	0,47
Glanbia PLC	IE0000669501	STK	22.692 EUR	13,450000	305.207,40	0,32
Greek Org.of Football Progn.	GRS419003009	STK	17.954 EUR	15,660000	281.159,64	0,30
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	2.841 EUR	243,900000	692.919,90	0,73
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK	77.393 EUR	5,400000	417.922,20	0,44
Kemira Oy	FI0009004824	STK	15.992 EUR	19,620000	313.763,04	0,33
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	18.568 EUR	18,295000	339.701,56	0,36
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA	ES0157261019	STK	4.584 EUR	62,000000	284.208,00	0,30
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	81.348 EUR	4,443000	361.429,16	0,38
Münchener Rückversicherung AG	DE0008430026	STK	1.816 EUR	493,000000	895.288,00	0,94
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	125.210 EUR	3,580000	448.251,80	0,47
OHB	DE0005936124	STK	21.538 EUR	47,800000	1.029.516,40	1,08
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500	STK	11.082 EUR	39,130000	433.638,66	0,46
Snam S.p.A.	IT0003153415	STK	126.487 EUR	4,276000	540.858,41	0,57
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	2.487 EUR	131,600000	327.289,20	0,34
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	8.610 EUR	46,180000	397.609,80	0,42
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	149.567 AUD	3,830000	341.495,49	0,36
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0	STK	161.593 AUD	3,160000	304.410,79	0,32
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	STK	17.976 AUD	27,440000	294.054,33	0,31
Suncorp-Metway	AU000000SUN6	STK	41.089 AUD	19,450000	476.426,15	0,50
BCE	CA0553487604	STK	38.005 CAD	32,650000	826.333,20	0,87
Dollarama Inc.	CA25675T1075	STK	19.448 CAD	140,210000	1.815.871,93	1,91
Gildan Activewear	CA3759161035	STK	8.774 CAD	67,590000	394.922,03	0,42
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	STK	21.333 CAD	47,570000	675.797,16	0,71
IA Financial Corporation Inc.	CA45075E1043	STK	6.505 CAD	133,680000	579.088,60	0,61
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	13.960 CAD	44,290000	411.739,35	0,43
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086	STK	13.507 CAD	27,750000	249.604,93	0,26
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053	STK	9.169 CAD	70,790000	432.240,21	0,46
Sun Life Financial	CA8667961053	STK	17.760 CAD	85,770000	1.014.400,96	1,07
Tourmaline Oil	CA89156V1067	STK	11.637 CAD	63,910000	495.268,98	0,52
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	4.909 CHF	67,700000	353.759,43	0,37
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	2.401 CHF	149,200000	381.318,01	0,40
Swisscom AG	CH0008742519	STK	1.623 CHF	503,000000	868.986,11	0,92

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.12.2024		Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
DSV A/S	DK0060079531	STK	1.263	DKK	1.544,000000	261.370,47	0,28
Schouw & Co.	DK0010253921	STK	3.465	DKK	537,000000	249.392,50	0,26
Informa PLC	GB00BMJ6DW54	STK	29.841	GBP	7,994000	287.841,87	0,30
Anhui Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001X0	STK	244.562	HKD	10,760000	325.322,77	0,34
CIMC Vehicles Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100003K46	STK	57.500	HKD	7,460000	53.029,79	0,06
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390	STK	1.668.156	HKD	9,550000	1.969.487,60	2,07
Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	KYG8878S1030	STK	221.778	HKD	10,160000	278.564,26	0,29
Air Water	JP3160670000	STK	47.175	JPY	1.917,500000	550.616,69	0,58
Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3968600001	STK	28.800	JPY	2.599,000000	455.617,98	0,48
Brother Industries Ltd.	JP3830000000	STK	27.925	JPY	2.744,500000	466.507,37	0,49
Canon	JP3242800005	STK	29.075	JPY	5.193,000000	919.052,10	0,97
Canon Sales	JP3243600008	STK	21.350	JPY	5.151,000000	669.408,95	0,70
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	25	JPY	833,700000	126,87	0,00
Fuji Television Network	JP3819400007	STK	32.600	JPY	1.760,500000	349.345,95	0,37
Fujifilm	JP3814000000	STK	27.900	JPY	3.327,000000	565.013,85	0,60
Hikari Tsushin	JP3783420007	STK	2.000	JPY	35.340,000000	430.227,96	0,45
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009	STK	2.200	JPY	18.830,000000	252.159,36	0,27
Hitachi	JP3788600009	STK	29.300	JPY	4.004,000000	714.107,80	0,75
Izumi	JP3138400001	STK	17.000	JPY	3.204,000000	331.545,79	0,35
KDDI	JP3496400007	STK	29.200	JPY	5.059,000000	899.186,17	0,95
Kuraray	JP3269600007	STK	21.700	JPY	2.286,000000	301.952,10	0,32
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	28.500	JPY	2.401,000000	416.523,12	0,44
Mitsubishi	JP3898400001	STK	25.200	JPY	2.610,500000	400.429,74	0,42
Okinawa Cellular Telephone	JP3194650002	STK	48.450	JPY	4.365,000000	1.287.301,03	1,36
Ricoh	JP3973400009	STK	41.700	JPY	1.836,500000	466.153,64	0,49
Sekisui Chemical	JP3419400001	STK	23.500	JPY	2.745,000000	392.656,06	0,41
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	972.900	JPY	199,700000	1.182.628,54	1,25
Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3397060009	STK	22.500	JPY	2.464,000000	337.462,34	0,36
TDK	JP3538800008	STK	55.600	JPY	2.098,500000	710.208,48	0,75
Yamada Denki	JP3939000000	STK	152.400	JPY	455,200000	422.269,11	0,44
América Móvil S.A.B. de C.V. Registered Shares B o.N.	MX01AM050019	STK	479.329	MXN	14,780000	336.135,82	0,35
Equinor ASA	NO0010096985	STK	31.071	NOK	262,000000	687.269,32	0,72
Telenor ASA	NO0010063308	STK	52.390	NOK	127,200000	562.608,05	0,59
Amphenol	US0320951017	STK	28.037	USD	70,740000	1.903.120,84	2,00
Best Buy	US0865161014	STK	3.135	USD	88,030000	264.812,22	0,28
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	378	USD	5.037,390000	1.827.120,30	1,92
CF Industries Holdings Inc.	US1252691001	STK	6.324	USD	84,750000	514.282,01	0,54
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	8.798	USD	233,500000	1.971.245,02	2,08
Cognizant Technology Sol.Corp. Class A	US1924461023	STK	5.063	USD	79,200000	384.771,48	0,41
ConAgra Foods	US2058871029	STK	21.324	USD	27,660000	565.966,36	0,60
Corning	US2193501051	STK	37.960	USD	47,780000	1.740.372,12	1,83
CSX	US1264081035	STK	29.862	USD	32,460000	930.116,13	0,98
Cummins	US2310211063	STK	4.167	USD	351,150000	1.404.060,88	1,48

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	2.348 USD	371,070000	836.033,55	0,88
Hewlett Packard Enterprise Co.	US42824C1099	STK	39.671 USD	21,650000	824.139,66	0,87
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	6.618 USD	110,620000	702.473,89	0,74
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	3.543 USD	532,200000	1.809.321,69	1,91
Omnicom Group	US6819191064	STK	8.931 USD	86,490000	741.200,59	0,78
Paychex Inc.	US7043261079	STK	14.596 USD	141,270000	1.978.579,78	2,08
RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7496G1033	STK	1.527 USD	250,630000	367.233,13	0,39
Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.	US80689H1023	STK	13.498 USD	29,540000	382.604,15	0,40
Snap-on	US8330341012	STK	1.378 USD	343,550000	454.264,65	0,48
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	6.200 USD	118,320000	703.914,02	0,74
Unum	US91529Y1064	STK	6.838 USD	73,190000	480.231,46	0,51
Avi	ZAE000049433	STK	50.083 ZAR	108,520000	279.303,42	0,29
Momentum Metropol Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000269890	STK	181.716 ZAR	30,000000	280.149,96	0,30
Verzinsliche Wertpapiere						
5,000000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2004(35) Ser.44	BE0000304130	EUR	805 %	117,319500	944.421,98	0,99
4,750000000% Frankreich 04/35	FR0010070060	EUR	831 %	113,448000	942.752,88	0,99
4,000000000% Frankreich 05/55	FR0010171975	EUR	885 %	105,107500	930.201,38	0,98
4,000000000% Frankreich 06/38	FR0010371401	EUR	732 %	106,693500	780.996,42	0,82
4,500000000% Frankreich EO-OAT 09/41	FR0010773192	EUR	832 %	112,608000	936.898,56	0,99
3,250000000% Frankreich EO-OAT 2013(45)	FR0011461037	EUR	984 %	95,782000	942.494,88	0,99
3,000000000% Frankreich EO-OAT 2023(54)	FR001400FTH3	EUR	612 %	87,515000	535.591,80	0,56
3,000000000% Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9	EUR	952 %	98,430500	937.058,36	0,99
3,250000000% Frankreich EO-OAT 2024(55)	FR001400OHF4	EUR	1.000 %	91,442000	914.420,00	0,97
1,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990	CHF	500 %	100,751000	536.223,32	0,57
Zertifikate						
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	12.000 EUR	80,730000	968.760,00	1,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere			EUR		72.293.659,39	76,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	890.233 HKD	11,680000	1.285.463,50	1,35
Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	JP3772400002	STK	55.500 JPY	928,000000	313.503,97	0,33
Nisshin Oillio Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3677200002	STK	13.500 JPY	5.180,000000	425.662,72	0,45
Sato Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3321400008	STK	24.300 JPY	2.216,000000	327.776,73	0,35
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	10.900 JPY	5.036,000000	334.129,10	0,35
Grupo Lamosa S.A. Registered Shares MN -,10	MX01LA000007	STK	45.718 MXN	115,000000	249.454,72	0,26
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	55.432 PLN	96,300000	1.250.726,71	1,32
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	270.557 PLN	7,446000	472.016,73	0,50
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062	STK	4.130 USD	64,160000	254.263,59	0,27
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	13.613 USD	30,520000	398.665,03	0,42
Flextronics International	SG9999000020	STK	17.249 USD	39,120000	647.489,21	0,68
Henry Schein	US8064071025	STK	6.208 USD	70,420000	419.486,02	0,44
Landstar Systems Inc.	US5150981018	STK	2.123 USD	174,320000	355.113,33	0,37
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	14.269 USD	116,960000	1.601.403,10	1,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
PriceSmart Inc.	US7415111092	STK	4.357	USD 92,990000	388.770,74	0,41
Bidvest Group Ltd. Registered Shares New RC -,05	ZAE000117321	STK	17.595	ZAR 268,770000	243.022,34	0,26
Prinx Chengshan Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00005	KYG7255W1096	STK	263.500	HKD 7,380000	240.408,71	0,25
Zertifikate						
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWG0LD1	STK	64.349	EUR 80,730000	5.194.894,77	5,48
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK	51.040	EUR 82,500000	4.210.800,00	4,43
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere				EUR	18.613.051,02	19,61
Summe Wertpapiervermögen				EUR	90.906.710,41	95,74
Bankguthaben						
EUR - Guthaben bei:						
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	4.347,89		4.347,89	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		EUR	3.923.318,70		3.923.318,70	4,13
Bank: Hamburger Volksbank		EUR	593,36		593,36	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	0,76		0,07	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		DKK	11.935,80		1.599,77	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	1,11		0,26	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:						
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	18.995,06		12.649,46	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	18.230,33		17.493,00	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	0,94		1,13	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	-0,14		-0,02	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	6.438,64		4.549,15	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	0,32		0,19	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		RUB	20.068,38		187,50	0,00
Summe der Bankguthaben				EUR	3.964.740,46	4,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% am NFV*)
Sonstige Vermögensgegenstände						
Zinsansprüche		EUR	169.018,57		169.018,57	0,18
Dividendenansprüche		EUR	128.912,39		128.912,39	0,14
Summe sonstige Vermögensgegenstände				EUR	297.930,96	0,32
Summe Fondsvermögen				EUR	95.169.381,83	100,22
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-211.154,78	EUR	-211.154,78	-0,22
Summe Fondsverbindlichkeiten				EUR	-211.154,78	-0,22
Nettofondsvermögen				EUR	94.958.227,05	100²⁾
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL						
Anteilwert				EUR	106,14	
Umlaufende Anteile				STK	16.210	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H						
Anteilwert				EUR	172,18	
Umlaufende Anteile				STK	159.984	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I						
Anteilwert				EUR	2.877,46	
Umlaufende Anteile				STK	9.138	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC						
Anteilwert				EUR	29,13	
Umlaufende Anteile				STK	555.916	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W						
Anteilwert				EUR	101,05	
Umlaufende Anteile				STK	229.634	

Fußnoten:

*) NFV = Nettofondsvermögen

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2024	
Australischer Dollar	AUD	1,677450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,501650	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,939450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,460950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,828750	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,088850	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	164,285000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	21,076250	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,844850	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,268000	= 1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	RUB	107,029400	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,476150	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,415350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,042150	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,459150	= 1 Euro (EUR)

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN

Eine Übersicht der während des Geschäftsjahres abgeschlossenen Geschäfte kann auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

HAC QUANT STIFTUNGSFONDS FLEXIBEL GLOBAL (DER „FONDS“)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2024

1. ALLGEMEINES

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

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

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

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

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

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

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

3. BESTEUERUNG

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

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des

Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. WERTENTWICKLUNG

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024 erzielen:

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC	- 1,18 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	- 0,84 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H	- 0,98 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W	- 1,14 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL	- 0,29 %

5. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
H-Klasse	01.08.2024	6,3000 EUR/Anteil
I-Klasse	01.08.2024	108,0000 EUR/Anteil
FDL-Klasse	01.08.2024	1,6400 EUR/Anteil
LAC-Klasse	01.08.2024	0,9500 EUR/Anteil
W-Klasse	01.08.2024	1,6000 EUR/Anteil

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

6. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

8. ERTRAGSAUSGLEICH

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

9. ERFOLGSVERGÜTUNG AUF GRUNDLAGE DES PROSPEKTS IN DER FASSUNG VOM 01. APRIL 2024

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

a) Definition der Abrechnungsperiode

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

b) Berechnung der Anteilwertentwicklung

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

Nähere Erläuterungen zur „time weighted rate of return“-Methode finden sich beim BVI Bundesverband Investment

und Asset Management e.V. (https://www.bvi.de/uploads/tx_bvibcenter/BVI_2015_01_BVI_Methode.pdf).

c) Rückstellung und Auszahlung der erfolgsabhängigen Vergütung

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

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

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

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

In dem abgelaufenen Berichtszeitraum wurde eine Performance Fee in Höhe von EUR 10.255,01 in der Anteilklasse FDL berechnet dies entspricht 0,60% des Nettofondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes. Aufgrund der Neuauflage der Anteilklasse FDL per 01.09.2023 verlängert sich die Abrechnungsperiode und endet daher am 30.06.2025.

Für die Anteilklassen I, LAC und W wurde keine Performance Fee einbehalten.

Für die Anteilklasse H wird keine Performance Fee berechnet.

10. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg

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

11. EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Nach dem Ende Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

12. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

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 Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital
management AG)

Claudia Pauls

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

Aufsichtsrat

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

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

FONDSMANAGER/ PORTFOLIOVERWALTUNG

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

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Waschpohl 6 | D-24534 Neumünster

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de