

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Greiff Systematic Allocation Fund

31. Oktober 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Greiff Systematic Allocation Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	50
Allgemeine Angaben	53

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Greiff Systematic Allocation Fund

in der Zeit vom 01.11.2022 bis 31.10.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Greiff Systematic Allocation Fund für das Geschäftsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert.

Für den Fonds ist kein Anlageschwerpunkt festgelegt. Das Sondervermögen soll zu mindestens 25 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Das Fondsmanagement dieses Fonds strebt an, durch einen digitalisierten Investmentprozess die Aktienquote des Sondervermögens so zu steuern, dass in schwachen Marktphasen Verluste durch eine Reduzierung der Aktienquote verringert werden sollen. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente.

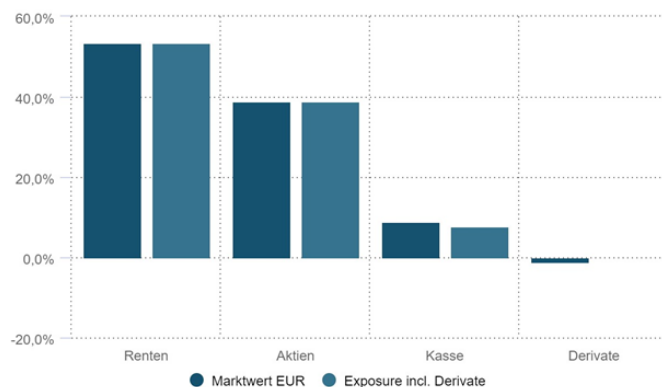
Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen.

Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

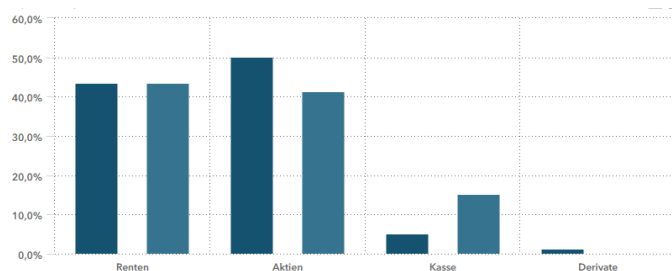
Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art. 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

Portfoliostruktur *)

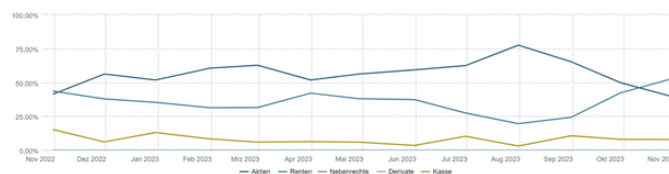
31.10.2023



31.10.2022



Exposureverlauf im Berichtszeitraum (Monatsdaten)



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

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie hauptsächlich in Aktien und Anleihen investiert. Die Aktienquote schwankte dabei zwischen 39% und 77% und die Anleihequote komplementär zwischen 20% und 53% (Monatsdaten). Die Derivatepositionen resultieren aus der USD-Währungsabsicherung.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. 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.

Adressenausfallrisiko

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

Zinsänderungsrisiko

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

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fonds-

währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

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 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.

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.

Sonstige Risiken

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Greiff Systematic Allocation Fund ist ausgelagert an die Greiff capital management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.897.559,75	100,27
1. Aktien	3.454.003,71	38,93
2. Anleihen	4.671.658,88	52,65
3. Derivate	-96.136,56	-1,08
4. Bankguthaben	804.642,68	9,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	63.391,04	0,71
II. Verbindlichkeiten	-24.390,29	-0,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.390,29	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR 8.873.169,46	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		7.555.239,93	85,15
Aktien							EUR		3.425.307,81	38,60
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios	STK		3.227	205	0	EUR	34,1700	110.266,59	1,24
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK		2.547	2.547	0	EUR	28,0000	71.316,00	0,80
IE00BF0L3536	AIB Group PLC	STK		16.221	35.290	19.069	EUR	4,0940	66.408,77	0,75
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK		4.916	0	0	EUR	18,7450	92.150,42	1,04
DE0006766504	Aurubis	STK		930	2.754	1.824	EUR	77,6600	72.223,80	0,81
DE000A1DAHH0	Brenntag	STK		998	998	0	EUR	70,1200	69.979,76	0,79
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	STK		882	1.665	783	EUR	75,8500	66.899,70	0,75
FR0000045072	Crédit Agricole	STK		8.052	0	0	EUR	11,3780	91.615,66	1,03
AT0000652011	Erste Group Bank	STK		2.189	4.414	2.225	EUR	33,7500	73.878,75	0,83
NL0012059018	EXOR N.V.	STK		913	913	0	EUR	80,9400	73.898,22	0,83
NL0015001FS8	Ferrovial International SE Registered Shares EO-,01	STK		2.602	2.603	1	EUR	27,0000	70.254,00	0,79
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		524	0	0	EUR	208,3000	109.149,20	1,23
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK		1.042	1.042	0	EUR	71,8000	74.815,60	0,84
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK		1.025	1.025	0	EUR	68,0800	69.782,00	0,79
NL0011821202	ING Groep	STK		5.708	5.708	0	EUR	12,0280	68.655,82	0,77
FI4000552526	Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	STK		1.735	1.735	0	EUR	3,6520	6.336,22	0,07
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK		376	376	0	EUR	177,0000	66.552,00	0,75
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK		208	208	0	EUR	378,5000	78.728,00	0,89
AT0000743059	OMV AG	STK		1.681	5.133	3.452	EUR	41,3600	69.526,16	0,78
FI4000552500	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	STK		1.735	1.735	0	EUR	37,1100	64.385,85	0,73
DE0007164600	SAP SE	STK		631	631	0	EUR	126,7400	79.972,94	0,90
DE000A12DM80	Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	STK		1.393	1.393	0	EUR	58,0200	80.821,86	0,91
DE000SYM9999	Symrise	STK		727	727	0	EUR	96,2000	69.937,40	0,79
AT0000746409	Verbund AG	STK		959	959	0	EUR	82,0000	78.638,00	0,89
FR0000127771	Vivendi	STK		8.001	8.001	0	EUR	8,4560	67.656,46	0,76
US00766T1007	Aecom Technology	STK		328	0	0	USD	76,5500	23.761,14	0,27
US03676B1026	Antero Midstream Corp. Registered Shares DL-,01	STK		2.447	2.447	0	USD	12,3400	28.575,74	0,32
US03674X1063	Antero Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK		924	924	0	USD	29,4400	25.742,94	0,29
US03743Q1085	APA Corp. Registered Shares DL -,625	STK		749	749	0	USD	39,7200	28.153,95	0,32
US00191U1025	ASGN Inc. Registered Shares DL -,01	STK		280	280	0	USD	83,4600	22.114,89	0,25
US0528001094	Autoliv	STK		290	290	0	USD	91,6500	25.152,36	0,28
US0536111091	Avery Dennison	STK		148	287	139	USD	174,0700	24.380,01	0,27
US1270971039	Cabot Oil & Gas	STK		1.021	1.021	0	USD	27,5000	26.570,93	0,30
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	STK		112	112	0	USD	254,0900	26.931,09	0,30

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US6742152076	Chord Energy Corp. Registered Shares DL -,01		STK	140	140	0	USD	165,3200	21.902,91	0,25
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	327	327	0	USD	90,9400	28.141,74	0,32
US1844961078	Clean Harbors		STK	183	396	213	USD	153,6700	26.612,67	0,30
US20602D1019	Concentrix Corp. Registered Shares DL -,0001		STK	304	506	202	USD	76,2100	21.924,71	0,25
US22002T1088	Corporate Office Prop. Tr.(Md) Registered Shares DL -,01		STK	1.102	1.102	0	USD	22,8000	23.777,42	0,27
US2435371073	Deckers Outdoor		STK	58	58	0	USD	597,0600	32.771,34	0,37
US23345M1071	DT Midstream Inc. Registered Shares DL -,01		STK	511	511	497	USD	53,9700	26.098,86	0,29
US29084Q1004	Emcor Group		STK	162	162	0	USD	206,6500	31.680,99	0,36
BMG3198U1027	Essent Group Ltd. Registered Shares DL -,015		STK	629	0	0	USD	47,2400	28.119,58	0,32
US30161Q1040	Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.374	1.374	0	USD	20,5900	26.772,65	0,30
US3030751057	FactSet Research Systems		STK	62	62	56	USD	431,8900	25.340,38	0,29
US3032501047	Fair Isaac Corp.		STK	41	41	0	USD	845,8700	32.819,79	0,37
US34354P1057	Flowserve		STK	688	688	0	USD	36,7200	23.907,79	0,27
US35909D1090	Frontier Communications Parent Registered Shares DL -,01		STK	1.306	2.867	1.561	USD	17,9200	22.147,74	0,25
US3719011096	Gentex Corp.		STK	899	899	946	USD	28,6800	24.399,85	0,27
US37959E1029	Globe Life Inc. Registered Shares DL 1		STK	358	0	0	USD	116,3600	39.421,67	0,44
US3841091040	Graco		STK	371	0	0	USD	74,3500	26.103,77	0,29
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.		STK	276	0	0	USD	118,3300	30.906,67	0,35
US4050241003	Haemonetics Corp. Registered Shares DL -,01		STK	296	296	294	USD	85,2300	23.874,40	0,27
US4456581077	Hunt Transport Services		STK	141	141	0	USD	171,8700	22.933,35	0,26
US46284V1017	Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01		STK	488	0	0	USD	59,0700	27.279,42	0,31
US5138471033	Lancaster Colony		STK	134	134	0	USD	169,1700	21.452,43	0,24
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01		STK	215	215	0	USD	194,9800	39.671,34	0,45
US5764852050	Matador Resources Co. Registered Shares DL -,01		STK	555	966	771	USD	61,6900	32.400,82	0,37
US60855R1005	Molina Healthcare Inc.		STK	87	87	0	USD	332,9500	27.412,37	0,31
US60871R2094	Molson Coors Brewing		STK	478	478	0	USD	57,7700	26.132,36	0,29
US5534981064	MSA Safety Inc. Registered Shares o.N.		STK	187	187	0	USD	157,8800	27.939,40	0,31
US64110D1046	NetApp Inc.		STK	370	370	356	USD	72,7800	25.483,68	0,29
US6293775085	NRG Energy		STK	764	764	0	USD	42,3800	30.640,98	0,35
US6800331075	Old National Bancorp.		STK	1.816	1.816	1.383	USD	13,7000	23.544,24	0,27
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10		STK	929	929	822	USD	33,1000	29.099,93	0,33
US74164M1080	Primerica Inc. Registered Shares DL -,01		STK	184	0	0	USD	191,1600	33.286,12	0,38
US69370C1009	PTC		STK	209	0	0	USD	140,4200	27.773,05	0,31
US75281A1097	Range Resources		STK	717	1.528	811	USD	35,8400	24.318,43	0,27

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US80874P1093	Scientific Games		STK	396	810	414	USD	73,1100	27.398,09	0,31
US8330341012	Snap-on		STK	110	0	0	USD	257,9400	26.850,95	0,30
US8454671095	Southwestern Energy Co. Registered Shares DL -,10		STK	3.568	13.357	9.789	USD	7,1300	24.074,80	0,27
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.		STK	930	0	0	USD	42,0200	36.981,74	0,42
US8545021011	Stanley Black & Decker		STK	278	601	323	USD	85,0500	22.375,22	0,25
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc		STK	217	217	0	USD	133,7500	27.466,40	0,31
US90278Q1085	UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	318	318	0	USD	95,1700	28.640,16	0,32
US9027881088	UMB Financial		STK	440	750	310	USD	62,7200	26.116,02	0,29
US91529Y1064	Unum		STK	646	646	563	USD	48,9000	29.894,39	0,34
US92343E1029	Verisign		STK	128	0	0	USD	199,6600	24.185,18	0,27
US9288811014	Vontier Corp. Registered Shares DL -,0001		STK	1.292	0	0	USD	29,5600	36.142,25	0,41
US9297401088	WABTEC		STK	252	252	0	USD	106,0200	25.283,47	0,28
US9427491025	Watts Water Technologies		STK	176	0	0	USD	173,0100	28.815,90	0,32
US97650W1080	Wintrust Financial Corp. Registered Shares o.N.		STK	392	1.029	637	USD	74,6900	27.707,47	0,31
US98585X1046	Yeti Holdings Inc. Registered Shares DL-,01		STK	548	1.199	1.390	USD	42,5200	22.050,69	0,25

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.129.932,12	46,54
US912828ZQ64	0.6250% United States of America DL-Bonds 2020(30)	USD	300	600	300	%	76,4063	216.919,42	2,44
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD	1.000	1.000	300	%	77,0078	728.757,57	8,21
US912828Z948	1.5000% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD	300	0	300	%	81,9336	232.611,70	2,62
US91282CCB54	1.6250% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD	1.100	500	0	%	79,8711	831.439,42	9,37
US912828YB05	1.6250% United States of America DL-Notes 2019(29)	USD	300	0	300	%	84,0000	238.478,28	2,69
DE000BU2Z015	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033)	EUR	900	900	0	%	98,3572	885.215,25	9,98
FR001400L834	3.5000% Frankreich EO-OAT 2023(33)	EUR	300	300	0	%	100,7335	302.200,50	3,41
US912810RC45	3.6250% United States of America DL-Notes 2013(43)	USD	400	400	0	%	80,3750	304.249,08	3,43
DE0001135143	6.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2000(2030)	EUR	300	600	300	%	120,4550	361.365,00	4,07
US0383361039	AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	STK	248	248	0	USD	122,2700	28.695,90	0,32

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	570.422,66	6,43
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	570.422,66	6,43
US91282CEP23	2.8750% United States of America DL-Bonds 2022(32) S.C-2032	USD	700	350	350	%	86,1094	570.422,66	6,43

Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.125.662,59	91,58
--------------------------	--	--	--	--	--	--	-----	--------------	-------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	-96.136,56	-1,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-96.136,56	-1,08
Währungsterminkontrakte							EUR	-96.136,56	-1,08
FUTURES EUR/USD 12/23		XCME	USD	5.375.000				-96.136,56	-1,08
Bankguthaben							EUR	804.642,68	9,07
EUR - Guthaben bei:							EUR	278.932,52	3,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	278.932,52				278.932,52	3,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	525.710,16	5,92
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	555.517,92				525.710,16	5,92
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	63.391,04	0,71
Dividendenansprüche			EUR	2.848,62				2.848,62	0,03
Zinsansprüche			EUR	60.542,42				60.542,42	0,68
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.390,29	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.390,29				-24.390,29	-0,27
Fondsvermögen							EUR	8.873.169,46	100,00
Anteilwert Greiff Systematic Allocation Fund I							EUR	82,65	
Anteilwert Greiff Systematic Allocation Fund R							EUR	80,78	
Umlaufende Anteile Greiff Systematic Allocation Fund I							STK	54.987,000	
Umlaufende Anteile Greiff Systematic Allocation Fund R							STK	53.586,085	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2023				
US-Dollar	(USD)	1,056700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0000852564	Aalberts Industries	STK	1.893	1.893
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	STK	9.906	9.906
FR0000120404	Accor	STK	2.167	5.334
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	579	6.579
IE00BD845X29	Adient	STK	1.390	1.390
US00751Y1064	Advance Auto Parts	STK	178	178
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	110	110
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10	STK	489	489
US0082521081	Affiliated Managers Group	STK	0	194
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	582
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	1.941	4.694
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	STK	2.158	2.158
US0116591092	Alaska Air Group	STK	0	557
US0138721065	Alcoa Corp. Registered Shares o.N.	STK	766	766
IE00BFR3W74	Allegion PLC Registered Shares DL 1	STK	0	248
FR0000071946	Alten	STK	595	595
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	1.399	1.399
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC	STK	2.166	2.166
IT0004056880	Amplifon	STK	4.673	4.673
AT0000730007	Andritz	STK	1.447	1.447
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	0	1.459
NL0010832176	argenx SE	STK	350	350
US0441861046	Ashland Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	232
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	231	231
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	1.876	1.876
US0454871056	Associated Banc-Corp Registered Shares DL -,01	STK	0	1.077
US04621X1081	Assurant	STK	207	207
US05329W1027	Autonation	STK	194	194
US0584981064	Ball Corp.	STK	460	460
US06417N1037	Bank OZK Registered Shares DL -,01	STK	0	648
ES0113679137	Bankinter	STK	0	14.057
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	884	884
US0774541066	Belden	STK	0	355
US0844231029	Berkley, W.R.	STK	0	717
US0865161014	Best Buy	STK	0	354
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001	STK	58	58

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
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	STK	308	308
FR0013280286	bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	STK	1.477	1.477
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	1.212	1.212
US0997241064	BorgWarner	STK	595	595
US1152361010	Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	STK	875	875
US1170431092	Brunswick	STK	650	992
FR0006174348	Bureau Veritas	STK	2.842	2.842
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	255	255
US12740C1036	Cadence Bank Registered Shares DL 2,5	STK	1.229	2.086
US12769G1004	Caesars Entertainment Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	633
US1311931042	Callaway Golf Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.267	1.267
US1344291091	Campbell Soup	STK	0	458
VGG1890L1076	Capri Holdings Ltd.	STK	517	517
US1431301027	Carmax	STK	367	367
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	4.089	4.089
US1508701034	Celanese	STK	244	244
US15189T1079	Centerpoint Energy	STK	867	867
US15677J1088	Ceridian HCM Holding Inc. Registered Shares o.N.	STK	382	382
US15872M1045	ChampionX Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.821	1.821
US16115Q3083	Chart Industries Inc.	STK	185	185
US1638511089	Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	STK	873	1.716
FR0000130403	Christian Dior	STK	0	113
US1727551004	Cirrus Logic	STK	653	653
US1858991011	Cleveland-Cliffs Inc. Registered Shares DL -,125	STK	1.577	1.577
US1890541097	Clorox	STK	179	179
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	1.180	1.180
US12653C1080	CNX Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.633	2.633
US2017231034	Commercial Metals	STK	547	547
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	15.656	15.656
DE0005439004	Continental	STK	1.228	1.228
US2166484020	Cooper Companies	STK	77	77
US2220702037	Coty Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	3.330	3.330
US2298991090	Cullen/Frost Bankers	STK	0	163
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.591	1.591
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	STK	786	1.565
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	436	436
IT0003492391	Diasorin	STK	544	544

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
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	178	178
US2600031080	Dover	STK	0	188
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	601	601
US2774321002	Eastman Chemical	STK	607	607
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	14.684	14.684
FR0000130452	Eiffage	STK	0	838
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur EO 10	STK	4.036	4.036
US29275Y1029	EnerSys	STK	0	374
US29415F1049	Envista Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	STK	750	750
US29414B1044	EPAM Systems Inc.	STK	101	101
US29605J1060	ESAB Corp. Registered Shares DL -,001	STK	450	450
FR0000121121	Eurazeo SE	STK	1.092	1.092
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	2.275	2.275
DE0005664809	Evotec	STK	3.414	3.414
ES0118900010	Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	STK	2.578	2.578
US32020R1095	First Fin. Bankshares Inc. Registered Shares DL-,01	STK	1.680	1.680
US3434981011	Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.405
US3025201019	FNB	STK	1.998	1.998
US3448491049	Foot Locker	STK	965	965
FI0009007132	Fortum	STK	5.696	5.696
US35137L2043	Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	STK	891	891
US3029411093	FTI Consulting	STK	152	152
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK	0	367
US36467W1099	Gamestop (new) A	STK	966	966
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Registered Shares DL 0,01	STK	0	505
US3795772082	Globus Medical Inc. Registered Shs A New DL -,001	STK	438	811
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	STK	13.719	13.719
US39874R1014	Grocery Outlet Holding Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.755	1.755
BE0003797140	Grpe Bruxelles Lambert	STK	956	956
US4108671052	Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	378	378
US4128221086	Harley-Davidson	STK	716	716
US42226A1079	HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.333	1.756
FR0000052292	Hermes International	STK	39	39
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.749
US4282911084	Hexcel	STK	0	412
US4039491000	HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	542
US4404521001	Hormel Foods Corp.	STK	631	631

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
US4492531037	IAA Spincor Inc. Registered Shares DL -,01	STK	670	670
US44930G1076	ICU Medical Inc. Registered Shares DL -,10	STK	314	314
US45167R1041	IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	113
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	STK	484	484
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	4.427	4.427
US45778Q1076	Insperty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	214
US4601461035	International Paper	STK	0	709
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK	1.407	1.407
BMG491BT1088	Invesco	STK	1.385	1.385
US44980X1090	IPG Photonics Corp.	STK	260	260
US45073V1089	ITT Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	357
US8326964058	J.M. Smucker Co.	STK	0	243
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK	0	172
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins	STK	3.466	3.466
DE000KSAG888	K+S	STK	8.965	8.965
US48666K1097	KB Home	STK	0	830
BE0003565737	KBC Groep N.V.	STK	1.417	1.417
US4884011002	Kemper Corp. Registered Shares DL -,10	STK	1.006	1.006
IE0004906560	Kerry Group	STK	811	811
US4932671088	Keycorp	STK	0	1.342
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	STK	464	464
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.327	1.327
US5002551043	Kohl's	STK	864	864
FI0009013403	KONE	STK	1.473	1.473
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	STK	0	2.275
DE0005470405	Lanxess	STK	1.917	1.917
US5178341070	Las Vegas Sands	STK	442	442
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	265	265
US5218652049	Lear Corp. Registered Shares new DL -,01	STK	0	180
US5261071071	Lennox International	STK	0	102
US5463471053	Louisiana Pacific	STK	837	837
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	0	110
US5658491064	Marathon Oil	STK	1.068	1.876
US5526901096	MDU Resources Group	STK	0	908
DE0006599905	Merck	STK	421	421
US5528481030	MGIC Investment	STK	1.904	1.904
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	STK	1.484	1.484

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
US6098391054	Monolithic Power Systems Inc.	STK	68	68
US5533681012	MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	2.408	2.408
US6267171022	Murphy Oil	STK	601	601
US6267551025	Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	STK	97	97
US6494451031	New York Community Bancorp	STK	2.860	2.860
US6512291062	Newell Rubbermaid	STK	4.986	4.986
IT0005366767	Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	9.268	9.268
NL0010773842	NN Group	STK	2.052	2.052
FI0009000681	Nokia	STK	16.327	16.327
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	7.876
US62955J1034	NOV Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.208	2.408
US62944T1051	NVR Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	5
NL0010558797	OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	STK	2.324	2.324
US6819191064	Omnicom Group	STK	269	269
US68622V1061	Organon & Co. Registered Shares DL -,01	STK	1.007	1.007
FI0009014377	Orion	STK	0	1.905
US69047Q1022	Ovintiv Inc Registered Shares DL -,01	STK	486	486
US6907421019	Owens Corning	STK	0	273
US6951561090	Packaging Corp. of America	STK	193	193
US70438V1061	Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	STK	120	120
US69318G1067	PBF Energy Inc. Registered Shs Class A o.N.	STK	1.167	1.167
US7310681025	Polaris Industries	STK	219	219
US7365088472	Portland General Electric Co.	STK	529	529
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	STK	7.571	7.571
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	3.870	6.573
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	2.868	2.868
US6936561009	PVH	STK	0	465
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	510	510
DE0007010803	RATIONAL	STK	112	112
US7547301090	Raymond James Financial	STK	275	487
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.	STK	1.464	3.381
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.	STK	183	183
US7599161095	RepliGen Corp.	STK	289	289
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	STK	0	662
FR0010451203	Rexel	STK	3.367	3.367
US74967X1037	RH Registered Shares DL -,0001	STK	164	261
CA7677441056	Ritchie Brothers Auction. Inc.	STK	352	352

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
US7835491082	Ryder System	STK	306	306
FR0000130395	Rémy Cointreau	STK	893	893
FI0009003305	Sampo OYJ Cl.A	STK	3.269	3.269
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	232	232
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK	269	269
FR0000121972	Schneider Electric	STK	917	917
FR0010411983	SCOR	STK	3.041	3.041
US81211K1007	Sealed Air	STK	0	504
FR0000121709	SEB	STK	791	791
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Registered Shares DL-,001	STK	98	98
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.381	1.381
US8290731053	Simpson Manufacturing	STK	243	243
US78442P1066	SLM	STK	1.554	1.554
US8318652091	Smith, A.O.	STK	0	445
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group	STK	4.171	4.171
BE0003717312	Sofina	STK	340	340
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	89	89
BE0003470755	Solvay	STK	645	645
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	STK	386	386
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	STK	2.698	6.108
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	254	254
US8606301021	Stifel Financial	STK	866	866
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	1.521	1.521
US86771W1053	Sunrun Inc.	STK	804	804
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	STK	0	269
US87161C5013	Synovus Financial Corp. Registered Shares DL 1	STK	836	836
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	STK	3.513	3.513
US87612G1013	Targa Resources Corp. Registered Shares DL -,001	STK	349	349
US87901J1051	TEGNA Inc.	STK	2.845	2.845
US8793691069	Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	STK	104	104
US88033G4073	Tenet Healthcare	STK	563	563
US88076W1036	Teradata	STK	781	781
US8807791038	Terex	STK	534	534
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	9.405	9.405
US8851601018	Thor Industries	STK	0	307
FI0009000277	Tietoanator	STK	2.952	2.952
US89055F1030	TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	STK	126	126

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
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	562	562
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	560	560
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	2.074	2.074
US9100471096	United Continental	STK	1.034	1.034
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	2.008	2.008
US9182041080	V.F.	STK	848	848
US9197941076	Valley National Bancorp	STK	2.993	5.014
FR0013176526	Valéo S.A.	STK	3.503	3.503
US9282981086	Vishay Intertechnology	STK	0	1.157
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	2.950	2.950
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	573	573
US9418481035	Waters Corp.	STK	0	81
US9426222009	Watsco	STK	61	61
US9478901096	Webster Financial	STK	1.148	1.628
FR0000121204	Wendel SE Actions Port. EO 4	STK	730	730
US95058W1009	Wendy's	STK	0	1.452
US9581021055	Western Digital	STK	1.378	1.378
US9598021098	Western Union	STK	2.316	2.316
US96145D1054	WestRock Co. Registered Shares DL -,01	STK	0	722
US96208T1043	Wex Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300	300
US9633201069	Whirlpool	STK	177	177
AT0000831706	Wienerberger	STK	2.667	2.667
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	STK	283	283
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	716	1.392
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	STK	1.819	1.819
US9831341071	Wynn Resorts Ltd.	STK	230	230
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.868	2.868
US9892071054	Zebra Technologies Corp. Cl.A	STK	186	186

Verzinsliche Wertpapiere

IT0005454050	0.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	EUR	0	300
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	300
DE0001135044	6.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027)	EUR	0	600

Andere Wertpapiere

ES06670509M2	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	3.022	3.022
US1011211018	Boston Properties	STK	823	823
US11120U1051	Brixmor Property Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.203	1.203
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	STK	224	224
US25960P1093	Douglas Emmett Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.662	1.662

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
US2971781057	Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	121	121
US32054K1034	First Indust.Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	514
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	722	722
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	STK	12.374	12.374
US49427F1084	Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.455	1.455
US49446R1095	Kimco Realty	STK	1.310	1.310
US71943U1043	Physicians Realty Trust Registered Shares DL -,01	STK	1.877	1.877
US76169C1009	Rexford Industrial Realty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	460	460
US78440X8873	SL Green Realty Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	625	625
US9026531049	UDR Inc. Registered Shares DL-,01	STK	645	645
US92276F1003	Ventas	STK	596	596

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US00404A1097	Acadia Healthcare Co. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	648	648
US0044981019	ACI Worldwide	STK	2.370	2.370
NL0000303709	Aegon	STK	14.376	14.376
US01749D1054	ALLEGRO Microsystems INC. Registered Shares DL -,01	STK	549	549
US02376R1023	American Airlines Group	STK	0	1.891
US0316521006	Amkor Technology	STK	914	914
US0537741052	Avis Budget	STK	139	139
US1143401024	Brooks Automation Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	562
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	STK	183	183
US12503M1080	CBOE Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	187	187
US1720621010	Cincinnati Financial	STK	486	486
US1924221039	Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	STK	1.028	1.028
US1985161066	Columbia Sportswear	STK	314	314
US2005251036	Commerce Bancshares	STK	360	360
US22410J1060	Cracker Barrel Old Coun.St.Inc Registered Shares DL-,01	STK	0	243
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	1.233	1.233
US26622P1075	Doximity Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,001	STK	758	758
US35137L1052	Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	STK	838	838
US3602711000	Fulton Financial	STK	0	1.354
CH0114405324	Garmin	STK	258	258
US37637Q1058	Glacier Bancorp	STK	0	515
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	546
US4101201097	Hancock Holding	STK	533	533
BMG4388N1065	Helen of Troy Ltd. Registered Shares DL -,10	STK	504	504
US8064071025	Henry Schein	STK	0	338

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
US4368932004	Home Bancshares Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	960
US4461501045	Huntington Bancshares	STK	0	1.687
US45332Y1091	Inari Medical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	401	710
US45688C1071	Ingevity Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	367
US4579852082	Integra Lifescience.Hldgs Corp Registered Shares DL -,01	STK	0	510
US48123V1026	j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	318
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	225
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	STK	0	206
US4771431016	Jetblue Airways	STK	7.051	7.051
US4988941047	Knife River Holding Comp. Registered Shares o.N.	STK	227	227
US50187A1079	LHC Group	STK	158	158
US5370081045	Littelfuse	STK	0	112
US55405Y1001	MACOM Technology Sol.Hldg.Inc.	STK	410	410
US56418H1005	Manpower	STK	334	334
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	66	66
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	515	515
US5893781089	Mercury Systems Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	504
US55306N1046	MKS Instruments	STK	291	291
US6404911066	Neogen Corp. Registered Shares DL -,16	STK	1.369	1.369
US6460251068	New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	0	570
US6556631025	Nordson	STK	107	107
US6658591044	Northern Trust	STK	639	639
BMG667211046	Norwegian Cruise Line Holdings Registered Shares o.N.	STK	1.739	1.739
US6952631033	PacWest	STK	2.617	2.617
US6988131024	Papa John's Intl Inc. Registered Shares DL -,01	STK	318	318
US7033951036	Patterson Companies	STK	905	905
US7075691094	Penn National Gaming	STK	0	774
US72346Q1040	Pinnacle Financial Partn.	STK	992	992
US73278L1052	Pool	STK	76	76
US74340E1038	Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	STK	674	1.278
US2197981051	QuidelOrtho Corp. Registered Shares DL -,001	STK	289	289
US8269191024	Silicon Laboratories Inc.	STK	199	199
US84857L1017	Spire Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	361
US87157D1090	Synaptics	STK	268	268
US8969452015	Tripadvisor	STK	0	975
US9099071071	United Bankshares	STK	0	669
US91347P1057	Universal Display	STK	166	166

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
US9897011071	Zions Bancorporation	STK	672	672
Verzinsliche Wertpapiere				
EU000A283859	0.0000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	0	600
Andere Wertpapiere				
ES06670509N0	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	3.074	3.074
US2227955026	Cousins Properties Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.190	1.190
NL0015001105	Ferrovial SE Anrechte	STK	2.578	2.578
US5128161099	Lamar Advertising Co. Registered Shares A DL -,001	STK	0	263
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0167050238	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	STK	52	52
ES0167050246	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.07/23 EO -,50	STK	153	153

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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			775
adidas AG)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			23.112
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			76
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			37
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.127,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		77.087,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.487,49
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		25.394,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11.859,39
davon negative Habenzinsen	-0,60	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-14.197,71
7. Sonstige Erträge		5.467,73
Summe der Erträge		118.226,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,70
2. Verwaltungsvergütung		-46.260,11
3. Verwahrstellenvergütung		-2.897,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.730,06
5. Sonstige Aufwendungen		-5.216,54
6. Aufwandsausgleich		135,91
Summe der Aufwendungen		-59.978,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		58.248,06
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		429.877,57
2. Realisierte Verluste		-806.833,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-376.955,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-318.707,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-82.939,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		111.589,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		28.650,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-290.057,26

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	3.962,08
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	73.579,80
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	8.109,95
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	24.215,38
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	11.133,63
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-13.568,50
7.	Sonstige Erträge	5.281,67
Summe der Erträge		112.714,01
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10,60
2.	Verwaltungsvergütung	-66.620,97
3.	Verwahrstellenvergütung	-2.831,31
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.602,75
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.081,45
6.	Aufwandsausgleich	2.006,25
Summe der Aufwendungen		-78.140,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		34.573,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	412.247,49
2.	Realisierte Verluste	-772.169,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-359.922,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-325.349,20
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-84.507,84
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	117.331,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		32.823,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-292.525,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)		4.889.824,51
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-54.410,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-54.410,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-780,98
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-290.057,26
davon nicht realisierte Gewinne	-82.939,13	
davon nicht realisierte Verluste	111.589,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)		4.544.576,27

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)		4.836.390,42
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-207.750,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.910,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-210.660,63	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.521,70
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-292.525,45
davon nicht realisierte Gewinne	-84.507,84	
davon nicht realisierte Verluste	117.331,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)		4.328.593,19

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.213.682,28	22,07
1. Vortrag aus dem Vorjahr	725.556,65	13,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-318.707,54	-5,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	806.833,17	14,67
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.127.011,77	-20,50
1. Der Wiederanlage zugeführt	-445.325,33	-8,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	-681.686,44	-12,40
III. Gesamtausschüttung	86.670,51	1,58
1. Endausschüttung	86.670,51	1,58
a) Barausschüttung	86.670,51	1,58

¹⁾ 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 GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.141.044,02	21,29
1. Vortrag aus dem Vorjahr	694.223,35	12,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-325.349,20	-6,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	772.169,87	14,41
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.058.183,99	-19,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	-408.895,01	-7,63
2. Vortrag auf neue Rechnung	-649.288,98	-12,12
III. Gesamtausschüttung	82.860,03	1,55
1. Endausschüttung	82.860,03	1,55
a) Barausschüttung	82.860,03	1,55

¹⁾ 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 GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	4.544.576,27	82,65
2022	4.889.824,51	87,97
2021	5.970.722,09	110,35
2020	4.057.000,00	93,21

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	4.328.593,19	80,78
2022	4.836.390,42	86,37
2021	6.161.693,11	108,83
2020	6.163.000,00	92,36

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR		40,00%
S&P 500 EUR Hdg (Net TR)		35,00%
iBoxx EUR Sovereigns 7+ Clean Price Index in EUR		25,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,55%
größter potenzieller Risikobetrag		2,06%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,46%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,53

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 Greiff Systematic Allocation Fund I	EUR	82,65
Anteilwert Greiff Systematic Allocation Fund R	EUR	80,78
Umlaufende Anteile Greiff Systematic Allocation Fund I	STK	54.987,000
Umlaufende Anteile Greiff Systematic Allocation Fund R	STK	53.586,085

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Greiff Systematic Allocation Fund I	Greiff Systematic Allocation Fund R
ISIN	DE000A2JN5B4	DE000A2JN5C2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2018	02.11.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,95% p.a.	1,40% 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,23 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,69 %
---	--------

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 01.11.2022 BIS 31.10.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	87.060.976,68
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 51.381,43 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Aufwandserstattungen.

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Greiff Systematic Allocation Fund I

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	5.328,77
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	3.546,01
--------------	-----	----------

Greiff Systematic Allocation Fund R

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	5.147,39
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	3.457,14
--------------	-----	----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff capital management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 2.111.901,00
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	19
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)	

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Greiff Systematic Allocation Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900SPEV13H9NT1Z39

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. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen verletzt:

Investitionen in ein durch MSCI ESG Research LLC nicht geratetes Wertpapier. (05.04.2023, 11.04.2023, 12.04.2023, 18.04.2023, 20.04.2023, 10.05.2023, 12.05.2023, 15.05.2023, 01.06.2023, 09.06.2023, 25.07.2023, 28.08.2023, 29.08.2023, 27.09.2023, 09.10.2023, 11.10.2023)

Die Rückführung der genannten Grenzverletzungen erfolgte durch die Veräußerung der entsprechenden Wertpapiere. Ursächlich für die Grenzverletzung war, dass keine Ratingdaten von MSCI für die entsprechenden Wertpapiere hinterlegt waren. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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 Berück-

sichtigung 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 91,20 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die 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 NACHHALTIGKEITSAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

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

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

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

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

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

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen und (14) für Investmentanteile genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) - (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch 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.

6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	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.
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)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	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.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
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)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	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.

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

Für Anleihen von Staaten:

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

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 01.11.2022 bis zum 31.10.2023 nicht 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 der NACE Codes ausgewiesen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 - 31.10.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States of America DL-Bonds 2022(32) S.C-2032 (US91282CEP23)	Öffentliche Verwaltung	6,11%	USA
United States of America DL-Bonds 2021(31) (US91282CCB54)	Öffentliche Verwaltung	5,65%	USA
United States of America DL-Bonds 2021(31) (US91282CDJ71)	Öffentliche Verwaltung	4,91%	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States of America DL-Notes 2019(29) (US912828YB05)	Öffentliche Verwaltung	4,66%	USA
United States of America DL-Notes 2020(30) (US912828Z948)	Öffentliche Verwaltung	4,63%	USA
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30) (EU000A283859)	Öffentliche Verwaltung	3,10%	Europäische Gemeinschaft EG
United States of America DL-Notes 2020(30) (US912828ZQ64)	Öffentliche Verwaltung	2,46%	USA
Bundesrep.Deutschland Anl.v.1997 (2027) (DE0001135044)	Öffentliche Verwaltung	1,95%	Deutschland
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033) (DE000BU2Z015)	Öffentliche Verwaltung	1,22%	Deutschland
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. (DE0008402215)	Rückversicherungen	1,10%	Deutschland
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50 (ES0167050915)	Baugewerbe a.n.g.	1,03%	Spanien
Assicurazioni Generali S.p.A. (IT00000062072)	Versicherungen	0,99%	Italien
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3 (FR0000045072)	KI (ohne Spezial-KI)	0,97%	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2000(2030) (DE0001135143)	Öffentliche Verwaltung	0,92%	Deutschland
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 (FR0000120073)	Herst. v. Industriegasen	0,90%	Frankreich



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

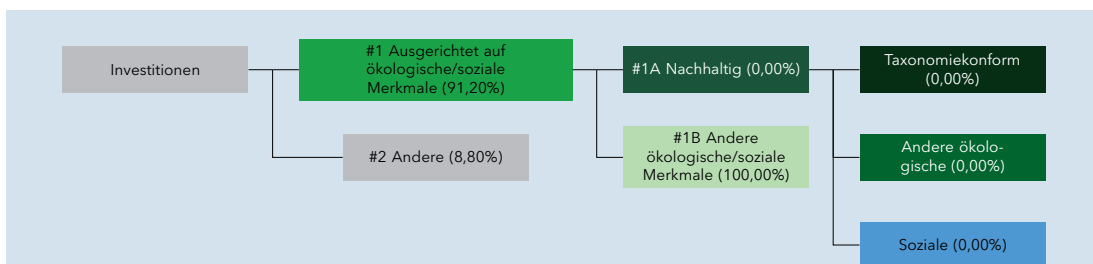
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 01.11.2022 bis 31.10.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

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



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

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

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

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen. Nachfolgend werden die größten Sektoren ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 1,72%.

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
Ateliers Textildes. u.ä.	0,35%
Ausschank von Getränken	0,10%
Bau von Gebäuden	0,31%
Baugewerbe a.n.g.	1,03%
Befr.Überl.v.Arbeitskr.	0,01%
Beratungsdienstl. IT	0,29%
Berufsb.wf.Schulen	0,32%
Beteiligungsgesellsch.	6,35%
Betr. DV-Einr.f.Dritte	0,49%
Buchführung (o.DV)	0,23%
Dämm.g. Kälte, W.+Schall	0,45%
Datenverarb., Hosting	0,47%
Dienstl. Erdöl, Erdgas	0,09%
Dienstl.f.d.Verk.a.n.g.	0,12%
Dienstl.Informationst.	1,14%
Effekten- + Warenbörsen	0,96%
Effekten- + Warenhandel	0,00%
Einzelh. Anstrichm.	0,01%
Einzelh. keram.Erzeugn.	0,06%
Einzelh. Lederwaren	0,05%
Einzelh. med. Artikel	0,08%
Einzelh.Fahrr.+Fahrradt.	0,11%
Einzelh.Ger.Info.-+K-T.	0,16%
Einzelh.Kraftwagenteile	0,02%
Einzelh.Nahrungsm.,Getr.	0,34%
Einzelh.ver.Waren(o.N.)	0,09%
Eisenerzbergbau	0,02%
Elektrizitätserz.	0,49%
Elektrizitätsversorgung	0,31%
Elektroinstallation	0,21%
Energieversorgung	0,33%
Entw.+Progr.Internetpr.	0,70%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	0,01%
Erbr.sonst.Res.-Dienstl.	0,13%
Erbr.sonst.wirt.Dienstl.	0,29%
Erbr.wirt.Dtl.f.Unt.+PP	0,10%
Erz. Roheisen, Stahl, F.	0,10%
Erz.+1.Bearb. Kupfer	0,07%
Finanz-+Vers.dienstl.	0,34%
Forschung und Entw.	0,14%
Forschung und Entw.BT	0,07%
Forschung und Entw.NW	0,22%
Gas- + Wasserinst.	0,01%
Gasthöfe	0,03%
Gasversorgung	0,24%
Gasverteil. d.Rohrleit.	0,32%

Sektor	Anteil
Gesundheitswesen	0,78%
Gesundheitswesen ang	0,01%
Gew. Kies, Sand, Ton, K.	0,00%
Gew. v. Erdöl + Erdgas	0,32%
Gew. v. Steinen + Erden	0,08%
Gewinnung von Erdgas	0,36%
Großh. DV-Ger., p.Ger.	0,17%
Großh. med.+orth. Art.	0,02%
Großh. son. Geb.+Verb.	0,14%
Großh. son. Nah.+Gen.	0,49%
Großh.f.Brennst.,Min.	0,00%
Güterbef. Straßenv.	0,09%
Handel mit Kraftwagen	0,14%
Her.v.chem.Grundst.,Dün.	0,02%
Herst. Armaturen ang	0,27%
Herst. Backw.(o.Dauerb.)	0,24%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,52%
Herst. DV-Geräte	0,46%
Herst. Glasfaserkabeln	0,30%
Herst. Körperpflegem.	0,12%
Herst. Kunststoffwaren	0,00%
Herst. Nahrungs- + F.	0,18%
Herst. Oberbekl.D. + M.	0,18%
Herst. pharm. Spez.	0,39%
Herst. sonst. Nahrungsm.	0,01%
Herst. sonst.Metallwaren	0,12%
Herst. v. Bekleidung	0,36%
Herst. v. Chemiefasern	0,26%
Herst. v. Industriegasen	0,90%
Herst. v. Prüfmaschinen	0,21%
Herst. v. Spirituosen	0,08%
Herst. Wellpap.+ -pappe	0,51%
Herst. Werkzeuge	0,42%
Herst.Batt. + Akkum.	0,04%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,31%
Herst.el.Ausrüstungen	0,26%
Herst.el.Bauel.	0,67%
Herst.el.Haushaltsger.	0,50%
Herst.Elekt.-Vert.	0,14%
Herst.elektromed. Geräte	0,10%
Herst.Furn.-,Holzspanpl.	0,09%
Herst.Hebez., Förderm.	0,21%
Herst.Holz-+ Zellst., P.	0,36%
Herst.kälte-+luftt.Erz.	0,30%
Herst.Kraftw.+ -motoren	0,19%
Herst.Kunstst.i.Primärf.	0,05%

Sektor	Anteil
Herst.Masch.s.b.Wirt.	0,02%
Herst.Masch.s.best.Wirt.	0,33%
Herst.med.+zahnmed.App.	1,05%
Herst.opt.+fotogr.Instr.	0,22%
Herst.pharm.Erzeugn.	0,61%
Herst.Pumpen+Kompress.	0,40%
Herst.s. anorg. Grundst.	0,01%
Herst.s.Bekl.gew. St.	0,73%
Herst.s.el.Drähte +Kab.	0,54%
Herst.s.Erz.nichtm.Min.	0,12%
Herst.s.Masch.nws.M.	0,09%
Herst.s.Teile+Zub. f.KW	0,20%
Herst.Schneidw. + Werkz.	0,14%
Herst.sonst.Bekl. + Zub.	0,62%
Herst.sonst.chem.Erz.	0,14%
Herst.sonst.Erzeugn.ang	0,20%
Herst.Teile+Zub. Kraftw.	0,34%
Herst.Verpackungs.Kst.	0,00%
Herst.Ziegel + s.Bauker.	0,12%
Herstellung Krafträder	0,03%
Herstellung Sportgeräte	0,24%
Herstellung von Bier	0,99%
Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	0,05%
Hst.Mess.+Kontr.-Instr.	0,35%
Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D.	1,20%
Informationsdienstl.	0,13%
KI (ohne Spezial-KI)	2,85%
Luft-+ Raumfahrzeugbau	0,01%
Luftfahrt	0,29%
Mineralölverarbeitung	0,12%
Nichtlebensvers.	0,06%
Öffentliche Verwaltung	36,78%
Pers.bef.See+Küstensch	0,04%
PR- + Unternehmensber.	0,02%
Reinigung ang	0,09%
Reisebüros, sonst. Res.	0,01%
Restaurants,Gaststätten	0,25%
Rückversicherungen	1,15%
Samml. gef. Abfälle	0,19%
Son. Finanzdienstl.	0,23%
Sonst. Einzelh.	0,09%
Sonst.Dienstl.f.Luftf.	0,08%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,28%
sonst.NE-Metallergbergb.	0,08%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,00%
Sonstiger Ausbau	0,69%

Sektor	Anteil
Sonstiger Großhandel	0,19%
Spiel-,Wett-+Lotteriew.	0,88%
Techn.,ph.+chem.Unters.	0,51%
Telekommunikation	0,28%
Tiefbau	0,12%
Transport in Rohrfern.	0,06%
Treuhand-+ sonst.Fonds	0,01%
Unternehmensberatung	0,59%
Verarb. Kaffee + Tee	0,30%
Verl. v. Computersp.	0,18%
Verl. v. Software	0,70%
Verlagswesen	0,10%
Verm.,Verp.eig.Gew.-Gst.	2,18%
Vermietung Kraftwagen	0,01%
Vermittl. Arbeitskräfte	0,10%
Versicherungen	1,37%
Verw.+Führ. v. Unt.	10,69%
Wärme- + Kälteversorgung	0,27%
Werbung	0,12%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

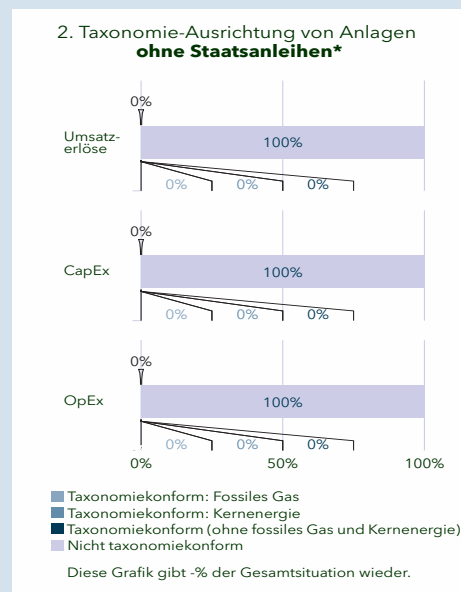
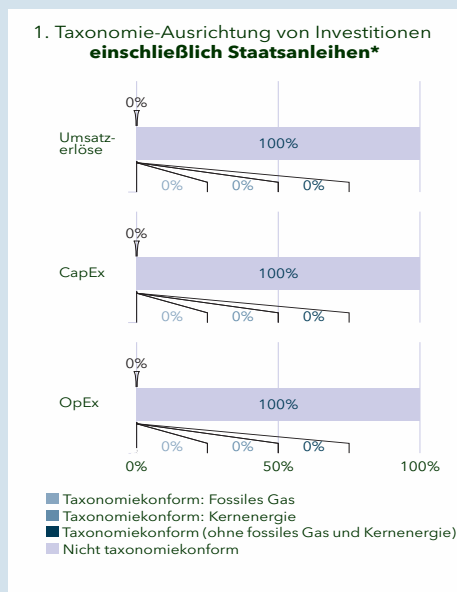
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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-taxonomiekonformen 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 CO₂-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 8,80 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



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

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

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

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren 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, 19. Februar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Greiff Systematic Allocation Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

- 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 20.02.2024

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST