

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 30.06.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

Anlageziel

Der HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global ist ein dynamisch und global anlegender Mischfonds. Es gibt keinen regionalen Schwerpunkt der Anlagen. Bezogen auf die Assetklassen liegt der Schwerpunkt des Fonds auf Aktien (vollständig - bis 100%). Bis zu 49% des Fondsvermögens können in flüssigen Mitteln, bis zu 10% in Investmentanteilen gehalten werden.

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

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

In der einzigen Anteilklasse R werden die Erträge des Fonds thesauriert.

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

Anlagepolitik

Am Ende des vorherigen Geschäftsjahres, am 30.06.2024 betrug der Aktienanteil am Fondsvermögen ca. 93%, zum 30.06.2025 lag er mit ca. 93% genauso hoch.

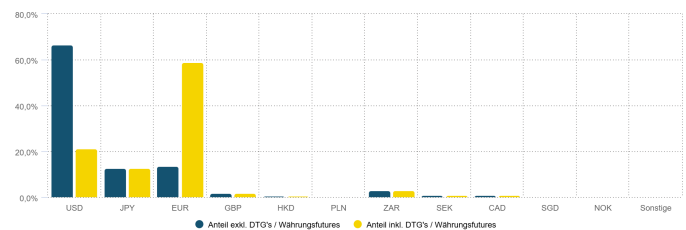
Per 30.06.2024 teilte sich das Fondsvermögen wie folgt auf verschiedene Währungsräume auf (Anteil inkl. Währungsfutures): 54% JPY, 13% USD, 13% EUR, jeweils 4% GBP, PLN und HKD sowie jeweils zwischen 1% und 2% ZAR, SGD, CAD und NOK. Alle anderen Währungen beliefen sich jeweils auf weniger als 1%.

Zum Stichtag am 30.06.2025 teilte sich das Fondsvermögen wie folgt auf verschiedene Währungsräume auf

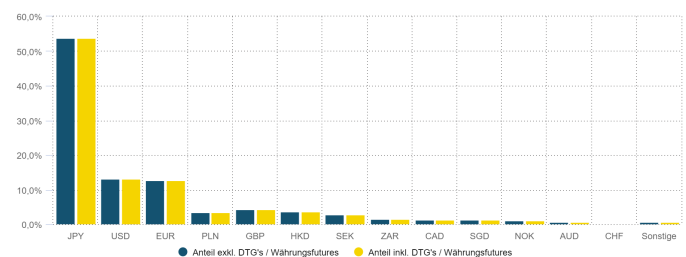
(Anteil inkl. Währungsfutures): 13% JPY, 66% (21%) USD, 13% (59%) EUR, 3% ZAR, 2% GBP. Alle anderen Währungen beliefen sich jeweils auf weniger als 1%.

Portfoliostruktur

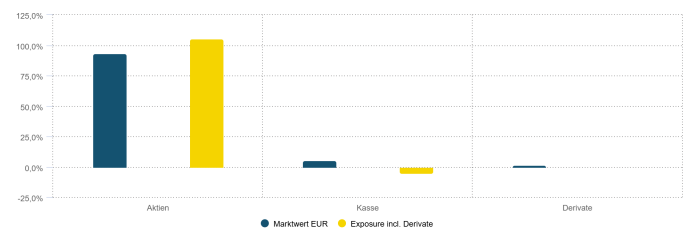
Währungsrisiko per 30.06.2025



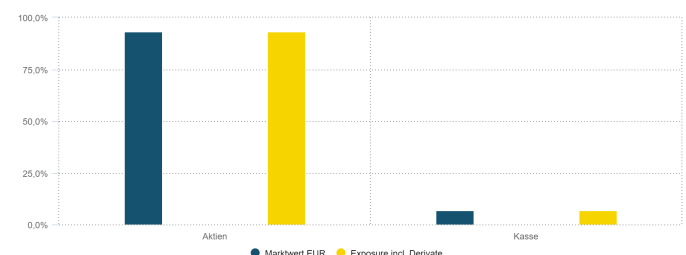
Währungsrisiko per 30.06.2024



Exposure per 30.06.2025



Exposure per 30.06.2024



Veräußerungsergebnisse

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

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

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.

Währungsrisiken

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

Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit niedriger und großer 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.

Das Wertpapiervermögen war während des gesamten Berichtszeitraumes (01.07.2024 bis 30.06.2025) breit diversifiziert. Darüber hinaus wurden im Wesentlichen nur börsengehandelte und damit leicht liquidierbare Wertpapiere eingesetzt. Zum Geschäftsjahresende (30.06.2025) betrug die Liquiditätsquote 98,25%. Die übrigen 1,75 % des Fondsvermögens wurden als nicht

liquide eingestuft. Ein überschaubarer Teil des Fondsvolumens wird in Anlagen gehalten, die Liquiditätsrisiken unterliegen.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen.

Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige wesentliche Ereignisse

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

Das Portfoliomanagement für den HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global obliegt der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die HAC VermögensManagement AG, Hamburg.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	10.752.170,80	100,78
1. Aktien	9.947.217,30	93,24
2. Derivate	142.445,38	1,34
3. Bankguthaben	655.735,99	6,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.772,13	0,06
II. Verbindlichkeiten	-83.288,18	-0,78
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-83.288,18	-0,78
III. Fondsvermögen	EUR 10.668.882,62	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.946.404,34	93,23	
Aktien							EUR	9.946.404,34	93,23	
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK		829	1.092	263	CAD	155,7300	80.659,88	0,76
NL0000334118	ASM International N.V.	STK		359	221	70	EUR	544,4000	195.439,60	1,83
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		484	484	0	EUR	682,5000	330.330,00	3,10
NL0009269109	Heijmans N.V.	STK		1.400	0	3.319	EUR	54,2500	75.950,00	0,71
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		6.645	6.645	0	EUR	47,5850	316.202,33	2,96
GB0004915632	Kier Group PLC	STK		47.728	17.592	20.175	GBP	2,1450	119.815,74	1,12
GB0005630420	Mears Group PLC	STK		13.531	0	3.063	GBP	3,9700	62.868,59	0,59
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutic.Group Ltd.	STK		53.876	0	139.124	HKD	11,4200	66.879,78	0,63
JP3528200003	Chori Co. Ltd.	STK		3.800	0	3.800	JPY	4.045,0000	90.532,14	0,85
JP3312100005	Cybozu Inc. Registered Shares o.N.	STK		13.700	13.700	0	JPY	3.660,0000	295.326,44	2,77
JP3487600003	Daitron Co. Ltd.	STK		3.300	1.200	0	JPY	3.785,0000	73.566,57	0,69
JP3688350002	Eslead Corp.	STK		2.800	0	0	JPY	4.520,0000	74.541,33	0,70
JP3206200002	Kaga Electronics Co. Ltd.	STK		3.800	2.600	0	JPY	2.733,0000	61.167,95	0,57
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK		1.200	1.200	0	JPY	19.545,0000	138.139,41	1,29
JP3886200009	Mitachi Co. Ltd.	STK		7.500	0	12.800	JPY	1.270,0000	56.100,36	0,53
JP3894000003	Mitsui Matsushima Co. Ltd.	STK		3.130	2.930	1.000	JPY	5.050,0000	93.097,15	0,87
JP3674400001	Nissin Corp.	STK		2.100	0	300	JPY	8.130,0000	100.556,59	0,94
JP3967170006	Rakus Co. Ltd Registered Shares o.N.	STK		4.700	4.700	0	JPY	2.314,5000	64.070,15	0,60
JP3405600002	Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd.	STK		2.600	900	4.500	JPY	4.335,0000	66.383,96	0,62
JP3345400000	Sun-Wa Technos Corp.	STK		5.900	2.000	10.000	JPY	2.429,0000	84.407,34	0,79
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.	STK		6.000	25.200	23.200	JPY	2.416,0000	85.378,57	0,80
JP3538690003	TSI Holdings Co. Ltd.	STK		10.300	500	0	JPY	1.136,0000	68.915,39	0,65
RU000A0B88G6	Ashinskiy Metallurgicheskiy Zd Registered Shares RL 1	STK		398.700	0	0	RUB	3,9480	17.111,61	0,16
RU000A0JP2W1	Far-Eastern Energy Co. PJSC Registered Shares RL 1	STK		7.229.000	0	0	RUB	0,1476	11.599,31	0,11
RU000A0B9BV2	KuibyshevAzot PJSC Registered Shares RL 1	STK		6.380	0	0	RUB	58,0000	4.022,69	0,04
RU000A0DKXV5	Mechel PAO Registered Shares RL 10	STK		17.300	0	0	RUB	16,6600	3.133,20	0,03
RU000A0JPR50	Seligdar Registered Shares RL 1	STK		41.600	0	0	RUB	8,9100	4.029,38	0,04
RU000A0B6NK6	TMK PAO Registered Shares RL 10	STK		28.000	0	0	RUB	12,1080	3.685,51	0,03
SE0017160773	NCAB Group AB(Publ) Namn-Aktier o.N.	STK		19.822	6.748	2.226	SEK	48,5800	86.608,93	0,81
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		2.005	2.187	182	USD	143,8100	246.065,07	2,31
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		663	1.266	603	USD	223,3000	126.342,29	1,18
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK		936	1.070	134	USD	236,9600	189.276,80	1,77
US0378331005	Apple Inc.	STK		902	1.150	248	USD	201,0800	154.782,52	1,45
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		1.407	1.407	0	USD	183,2100	219.983,33	2,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A		STK	528	1.244	716	USD	333,7800	150.397,54	1,41
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New		STK	550	2.478	1.928	USD	165,4600	77.660,86	0,73
US8522341036	Block Inc. Registered Shs Class A		STK	2.545	2.545	0	USD	66,6300	144.711,85	1,36
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	1.128	1.271	143	USD	269,3500	259.282,13	2,43
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	401	401	0	USD	305,2000	104.442,05	0,98
US1727551004	Cirrus Logic		STK	735	735	0	USD	105,9800	66.474,91	0,62
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A		STK	358	358	0	USD	353,4300	107.977,42	1,01
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A		STK	365	365	0	USD	499,3300	155.534,60	1,46
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	1.957	2.665	708	USD	123,9900	207.073,25	1,94
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-, 002		STK	22.813	22.813	0	USD	11,4800	223.496,54	2,09
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	746	1.713	967	USD	103,1100	65.642,65	0,62
US3722842081	Genie Energy Ltd. Registered Shares B DL -,01		STK	4.457	3.104	3.847	USD	27,7800	105.662,62	0,99
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. A		STK	5.537	11.622	6.085	USD	49,4100	233.472,58	2,19
BMG4690M1010	IBEX Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.496	11.496	0	USD	28,5000	279.600,61	2,62
US4663131039	Jabil Circuit		STK	1.445	583	0	USD	217,3700	268.048,86	2,51
US4824801009	KLA Corp.		STK	301	142	28	USD	889,8700	228.580,70	2,14
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	343	436	93	USD	733,6300	214.742,35	2,01
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	1.714	1.714	0	USD	124,7600	182.487,32	1,71
US5949724083	MicroStrategy Inc. ClassA ²⁾		STK	2.263	3.111	848	USD	383,8800	741.355,56	6,95
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.947	1.947	0	USD	157,7500	262.108,93	2,46
US6877931096	Oscar Health Inc. Cl.A		STK	5.869	5.869	0	USD	20,4100	102.224,18	0,96
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	2.853	2.853	0	USD	130,7400	318.314,75	2,98
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	1.239	1.239	0	USD	200,5700	212.072,22	1,99
US7391281067	POWELL INDUSTRIES		STK	471	704	233	USD	212,9200	85.582,28	0,80
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	1.347	1.347	0	USD	158,5400	182.243,88	1,71
US7493604000	RCM Technologies Inc. Registered Shares DL -,05		STK	4.694	2.194	0	USD	23,1100	92.574,11	0,87
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	227	313	86	USD	1.022,4200	198.062,25	1,86
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	1.057	1.057	0	USD	113,6500	102.515,83	0,96
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A		STK	1.180	1.180	0	USD	222,6100	224.167,78	2,10
US8807701029	Teradyne		STK	1.917	1.917	0	USD	90,3500	147.807,60	1,39
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	838	1.141	303	USD	315,3200	225.497,66	2,11
ZAE000093183	Raubex Group Ltd. Registered Shares RC -,01		STK	144.863	144.863	0	ZAR	44,6500	309.618,56	2,90

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	812,96	0,01
Aktien							EUR	812,96	0,01
GB00BQS92151	Prax Exploration & Production Def.Cons.Units 2 Cash paym.	STK	447.845	0	0	GBP	0,0000	0,53	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US55328R1095	Tingo Group Inc. Registered Shares DL -,001		STK	56.000	0	0	USD 0,0170	812,43	0,01
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.947.217,30	93,24
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	142.445,38	1,34
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-54.659,50	-0,51
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-54.659,50	-0,51
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-54.659,50	-0,51
Call MicroStrategy 380,000000000 15.08.2025		XCBO	STK	-2.000			USD 32,0250	-54.659,50	-0,51
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	126.775,05	1,19
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	48.246,29	0,45
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 19.09.2025		XCME	USD Anzahl	4				48.246,29	0,45
Optionsrechte							EUR	78.528,76	0,74
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	78.528,76	0,74
Call CBOE VIX 60,000000000 17.09.2025		XCBO	Anzahl	436			USD 0,4300	15.999,32	0,15
Call CBOE VIX 60,000000000 20.08.2025		XCBO	Anzahl	586			USD 0,3100	15.502,65	0,15
Call CBOE VIX 65,000000000 16.07.2025		XCBO	Anzahl	313			USD 0,0650	1.736,22	0,02
Call CBOE VIX 65,000000000 16.07.2025		XCBO	Anzahl	731			USD 0,0650	4.054,87	0,04
Put S&P 500 4800,000000000 19.09.2025		XCBO	Anzahl	12			USD 13,3000	13.620,07	0,13
Put S&P 500 5000,000000000 21.11.2025		XCBO	Anzahl	8			USD 40,4500	27.615,63	0,26
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	70.329,83	0,66
Währungsterminkontrakte							EUR	70.329,83	0,66
FUTURES EUR/USD 09/25		XCME	USD	4.750.000				70.329,83	0,66
Bankguthaben							EUR	655.735,99	6,15
EUR - Guthaben bei:							EUR	594.096,16	5,57
Bank: National-Bank AG			EUR	200.094,46				200.094,46	1,88
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	394.001,70				394.001,70	3,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	16,73	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	15,75				2,11	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	43,36				3,67	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			PLN	46,43				10,95	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	0,01				0,00	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	61.623,10	0,58
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	AUD		243,79				135,79	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CAD		15,73				9,83	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF		0,46				0,49	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP		4.287,18				5.017,47	0,05
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD		16.162,80				1.756,91	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ILS		1.394,72				351,45	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY		1.244.870,00				7.332,04	0,07
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	MXN		162,38				7,34	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	RUB		1.156,24				12,57	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	SGD		294,89				197,17	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD		48.082,07				41.032,66	0,38
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	ZAR		120.526,02				5.769,38	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.772,13	0,06
	Dividendenansprüche	EUR		6.730,44				6.730,44	0,06
	Zinsansprüche	EUR		41,69				41,69	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-83.288,18	-0,78
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾	EUR		-83.288,18				-83.288,18	-0,78
Fondsvermögen							EUR	10.668.882,62	100,00
Anteilwert HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global R							EUR	30,85	
Umlaufende Anteile HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global R							STK	345.873,073	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 655.197,13 EUR.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,795350	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,199550	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	22,110600	=	1 Euro (EUR)

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Neuer Schekel	(ILS)	3,968418	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,241950	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	91,988300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,495600	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,890650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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				
GRS495003006	Aegean Airlines S.A.	STK	4.368	7.732
JP3100600000	Ahresty Corp.	STK	2.800	14.500
JP3101600009	Aisan Industry Co. Ltd.	STK	0	17.100
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.651	1.651
JP3125600001	Araya Industrial Co. Ltd.	STK	0	6.000
PLARTPR00012	Arctic Paper S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	STK	5.497	12.720
JP3118400005	Ashimori Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	900	4.400
JP3389640008	Asia Pile Holdings Corp.	STK	0	29.300
JP3779000003	Bando Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500	5.100
SE0008321921	BE Group AB	STK	9.688	17.536
CA09076P1045	Bird Construction Inc.	STK	0	4.500
US16936R1059	China Automotive Systems Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	8.389	17.689
KYG2110P1000	China Shineway Pharmac.Grp Ltd	STK	13.307	85.307
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.366	1.366
JP3359000001	CMIC Holdings Co. Ltd	STK	0	3.900
PLCNTSL00014	Cognor Holding S.A. Inhaber-Aktien ZY 1,50	STK	0	67.462
GB00B8VZXT93	Crest Nicholson Holdings PLC	STK	12.546	21.401
JP3475800003	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	STK	0	8.400
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	0	4.479
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	STK	0	4.200
ZAE000058723	DRDGold Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	204.446
JP3130400009	Eagle Industry Co. Ltd.	STK	6.500	14.900
ES0127797019	EDP Renováveis	STK	7.225	7.225
JP3169600008	ENDO Lighting Corp.	STK	400	11.700
ES0125140A14	Ercros S.A.	STK	2.712	15.704
JP3161160001	Exedy Corp.	STK	0	6.100
JP3166950000	F-Tech Inc.	STK	3.300	19.100
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.	STK	183	796
US3364331070	First Solar Inc.	STK	408	408
SG1I44882534	Food Empire Holdings Ltd. Registered Shares SD -,05	STK	37.000	75.600
JP3824000008	Futaba Industrial	STK	100	12.200
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	667	4.167
US3802371076	GoDaddy Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	1.392	1.392
JP3307800007	Godo Steel Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500	2.300
US38246G1085	GoodRx Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	9.828	9.828
KYG407691040	Greatview Aseptic Packaging	STK	93.600	212.600

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
ES0130625512	Grupo Empresarial Ence SA	STK	4.583	20.583
US4364401012	Hologic Inc.	STK	1.041	1.041
JP3131200002	Iino Kaiun Kaisha Ltd.	STK	0	9.500
IT0001413837	IMMSI S.p.A.	STK	45.818	91.575
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	13	2.642
US4612021034	Intuit Inc.	STK	423	423
JP3694000005	Japan Pulp & Paper Co. Ltd.	STK	14.000	15.000
JP3386410009	JVC Kenwood Corp.	STK	0	80.600
JP3211800002	Katakura & Co-op Agri Corp.	STK	3.200	8.400
JP3213800000	Kato Works Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.900	8.500
JP3220200004	Kayaba Industry Co. Ltd.	STK	0	2.200
JP3293350009	Kokusai Pulp & Paper Co. Ltd.	STK	0	5.800
JP3305800009	Komori Corp.	STK	0	11.900
JP3247400009	Kyoei Steel Ltd.	STK	0	7.100
JP3981000007	Look Holdings Inc.	STK	1.300	3.300
CA5734591046	Martinrea International Inc.	STK	0	2.800
US57637H1032	MasterCraft Boat Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.159	3.359
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	720	720
PLMRBUD00015	Mirbud S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK	0	40.881
JP3924000007	Mory Industries Inc.	STK	7.800	11.300
PTMEN0AE0005	MOTA-ENGIL SGPS S.A.	STK	0	38.451
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK	2.049	28.793
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	7.800
JP3664400003	Nichimo Co. Ltd.	STK	0	4.000
JP3665600007	Nichireki Co. Ltd.	STK	0	10.000
JP3734400009	Nihon Denkei Co. Ltd.	STK	500	4.800
JP3680800004	Nittetsu Mining Co. Ltd.	STK	0	2.800
CA6568111067	North American Constr.Gr.Ltd.	STK	2.015	3.615
JP3970700005	NPR-Riken Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
JP3170180008	O-Well Corporation	STK	4.200	14.200
BMG6716L1081	Odfjell Technology Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.842
JP3203500008	Onward Kashiya Co. Ltd.	STK	300	16.400
DK0060094928	Orsted A/S	STK	1.278	1.278
BMG6891L1054	Pangaea Logistics Sol.Ltd. Registered Shares DL -,0001	STK	0	17.000
PLMSTD00019	Polimex-Mostostal S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	STK	42.936	130.714
AT0000609607	Porr AG	STK	0	8.820
JP3833600004	Press Kogyo	STK	5.300	16.000

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
US7473011093	Quad Graphics Inc. Registered Shares Cl.A	STK	0	13.800
RU000A0JNMZ0	Quadra - Power Generation PJSC Registered Shares RL -,01	STK	0	1.457.849.984
US7476191041	Quanex Building Products Corp. Registered Shares DL-,01	STK	520	520
US7476191041	Quanex Building Products Corp. Registered Shares DL-,01	STK	520	520
JP3975800008	Ryobi Ltd.	STK	0	4.300
JP3975410006	Ryoyo Ryosan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.500	3.480
MHY7388L1039	Safe Bulkers Inc. Registered Shares DL -,001	STK	6.476	23.776
JP3313200002	Sakai Heavy Industries Ltd.	STK	1.900	4.100
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	295	295
JP3323600001	San-Ai Obbli Co. Ltd.	STK	400	4.300
JP3330900006	Sanko Gosei Ltd.	STK	8.300	43.900
JP3424400004	Senshu Electric Co. Ltd	STK	400	1.900
NGSEPLAT0008	Seplat Energy PLC Reg. Shares (DI)(WI) NA -,50	STK	0	28.322
JP3369500008	Shirai Electronics Ind. Co.Ltd	STK	0	26.400
JP3162640001	SK-Electronics Co. Ltd.	STK	0	10.900
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	1.519	4.140
MHY816691064	Stealthgas Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	10.700
US86722A1034	Suncoke Energy Inc.	STK	0	11.500
JP3448800007	Taiheiyo Kouhatsu Inc.	STK	2.300	11.400
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	1.212	1.212
BMG8726T1053	Teekay Corp. Registered Shares DL-,001	STK	7.738	7.738
FI4000252127	Terveystalo OYJ Registered Shares o.N.	STK	8.099	8.099
US8825081040	Texas Instruments	STK	1.233	1.233
JP3558000000	Toa Road Corp.	STK	0	11.000
JP3553200001	Toho Co. Ltd.	STK	0	8.200
JP3584600005	Tokyo Tekko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	2.100
JP3620600001	Toli Corp.	STK	0	86.600
JP3154850006	UEX Ltd.	STK	0	20.500
JP3952550006	Unipres Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.100	7.900
GB00B1GK4645	Vertu Motors PLC	STK	0	117.999
JP3778280002	Vital KSK Holdings Inc.	STK	0	23.100
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd.	STK	0	188.000
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC	STK	0	37.547
JP3934350004	Yamae Group Holdings Co. Ltd.	STK	0	4.400
Andere Wertpapiere				
US92276F1003	Ventas	STK	1.002	1.002

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0044981019	ACI Worldwide	STK	2.584	2.584
US0063513081	Adams Resources & Energy Inc.	STK	0	800
US00191G1031	Arc Document Solutions Inc.	STK	11.002	22.202
NO0003094104	Belships ASA Navne-Aksjer NK 2	STK	14.612	29.792
SG1DG3000004	Best World International Ltd.	STK	0	59.300
JP3457690000	Elematec Corp.	STK	2.000	5.100
AU000000MRM7	MMA Offshore Ltd.	STK	0	37.122
US69036R8631	Overseas Shipholding Group Inc A	STK	0	24.500
SE0003756758	Sdiptech AB Aktier B Reg.Pref. o.N.	STK	74	3.981
MHY8564W1030	Teekay	STK	638	7.738
GB00B29H4253	Tyman PLC	STK	0	9.095

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.254
Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			18.582
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index				
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.567
Euro/US-Dollar)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.778
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			199
MicroStrategy Inc. ClassA)				

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
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			25
CBOE VOLATILITY IND.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HAC QUANT MEGATRENDS DYNAMISCH GLOBAL R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		768,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		290.827,10
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		17.200,55
davon negative Habenzinsen	-238,02	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-24.747,67
5. Sonstige Erträge		46,40
Summe der Erträge		284.095,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.503,41
2. Verwaltungsvergütung		-225.400,21
a) fix	-165.786,04	
b) performanceabhängig	-59.614,17	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.439,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.516,52
5. Sonstige Aufwendungen		-12.604,69
6. Aufwandsausgleich		4.094,98
Summe der Aufwendungen		-250.369,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		33.726,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.624.278,83
2. Realisierte Verluste		-2.354.963,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		269.314,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		303.041,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-167.427,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		279.854,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		112.427,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		415.468,48

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT MEGATRENDS DYNAMISCH GLOBAL R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2024)		10.832.828,33
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-581.031,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	704.343,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.285.375,40	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.617,47
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		415.468,48
davon nicht realisierte Gewinne	-167.427,06	
davon nicht realisierte Verluste	279.854,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2025)		10.668.882,62

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HAC QUANT MEGATRENDS DYNAMISCH GLOBAL R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.658.004,97	7,68
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	303.041,00	0,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.354.963,97	6,81
II. Wiederanlage	2.658.004,97	7,68

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HAC QUANT MEGATRENDS DYNAMISCH GLOBAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	10.668.882,62	30,85
2024	10.832.828,33	29,43
2023	12.341.784,93	24,88
2022	10.947.952,77	24,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.283.567,91
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.07.2024 bis 25.02.2025 gültig:		
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)		
NASDAQ 100		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,76%
größter potenzieller Risikobetrag		3,10%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,34%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 26.02.2025 bis 30.06.2025 gültig:		
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)		
MSCI World		60,00%
NASDAQ 100		40,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,76%
größter potenzieller Risikobetrag		4,82%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		3,17%
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		1,05

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global R	EUR	30,85
Umlaufende Anteile HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global R	STK	345.873,073

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE HAC QUANT MEGATRENDS DYNAMISCH GLOBAL R

Performanceabhängige Vergütung	0,59 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,91 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	99.596.467,10
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 51.607,42 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global R

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	46,40
---------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	7.629,67
---------------	-----	----------

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte 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 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 30. September 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HAC Quant MEGATRENDS dynamisch global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

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

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

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

Hamburg, den 01.10.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner

Lüning

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST