

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Empiria Stiftung Balance global

28. Februar 2025



WBS HÜNICKE
Vermögensverwaltung

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Allgemeine Angaben	26

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empiria Stiftung Balance global

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,54 % in der Klasse R, von +7,72 % in der Klasse V sowie von +8,06 % in der Klasse Z.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben.

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 28.02.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	41.267.035,76	100,58
1. Aktien	32.460.268,61	79,11
2. Anleihen	1.073.400,96	2,62
3. Zertifikate	5.125.880,00	12,49
4. Bankguthaben	2.544.504,36	6,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	62.981,83	0,15
II. Verbindlichkeiten	-236.672,56	-0,58
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-236.672,56	-0,58
III. Fondsvermögen	EUR 41.030.363,20	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	32.444.564,77	79,07	
Aktien							EUR	29.862.413,81	72,78	
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd.	STK		3.915	0	0	AUD	24,8300	58.385,81	0,14
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Registered Shares o.N.	STK		70.073	0	0	AUD	1,3750	57.869,83	0,14
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Registered Shares o.N.	STK		12.363	0	0	AUD	7,0300	52.200,90	0,13
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		32.654	0	0	AUD	3,3900	66.486,72	0,16
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Registered Shares o.N.	STK		72.309	0	0	AUD	1,5750	68.402,46	0,17
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK		11.114	5.076	0	AUD	21,7100	144.920,23	0,35
AU000000STO6	Santos	STK		12.404	0	0	AUD	6,5600	48.872,48	0,12
AU000000SSM2	Service Stream Ltd. Registered Shares o.N.	STK		60.837	60.837	0	AUD	1,6900	61.752,32	0,15
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		7.153	0	0	AUD	14,1000	60.576,77	0,15
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		29.752	0	0	AUD	4,1600	74.337,56	0,18
CA17040T8885	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) oN	STK		8.543	8.543	0	CAD	20,0200	113.838,43	0,28
CA25703L1004	Doman Bldg. Materials Gr. Ltd Registered Shares o.N.	STK		12.200	0	0	CAD	7,5000	60.902,56	0,15
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	STK		2.200	0	0	CAD	45,0500	65.967,78	0,16
CA3748252069	Gibson Energy	STK		3.900	0	0	CAD	21,5400	55.914,54	0,14
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK		1.000	0	0	CAD	136,5000	90.854,63	0,22
CA5592224011	Magna International Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.100	0	0	CAD	53,5900	39.236,55	0,10
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK		3.100	0	0	CAD	44,4200	91.654,69	0,22
CA6252841045	Mullen Group Ltd.	STK		11.800	11.800	0	CAD	13,2200	103.831,20	0,25
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	STK		2.500	0	0	CAD	32,7000	54.412,94	0,13
CA8485101031	Spin Master Corp. Registered Shares o.N.	STK		2.500	2.500	0	CAD	27,3000	45.427,32	0,11
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	STK		10.700	5.100	0	CAD	17,5600	125.061,24	0,30
CA8959451037	Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	STK		18.800	0	0	CAD	4,5200	56.560,17	0,14
CA97535P1045	Winpak Ltd.	STK		1.900	0	0	CAD	43,1300	54.544,06	0,13
CH0024590272	ALSO Holding AG	STK		236	0	0	CHF	278,0000	70.056,59	0,17
CH0043238366	Aryzta	STK		33.624	0	0	CHF	1,8550	66.601,73	0,16
CH0012142631	Clariant	STK		3.637	0	0	CHF	10,5700	41.049,75	0,10
CH0023405456	Dufry	STK		2.902	2.902	0	CHF	40,6400	125.934,10	0,31
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens- Aktien SF 0,02	STK		441	0	0	CHF	168,4000	79.299,95	0,19
CH0276837694	Mobilezone Holding AG Namens-Aktien SF -,01	STK		3.820	0	0	CHF	12,3800	50.498,24	0,12
CH1248667003	Schweiter Technologies AG Namens-Aktien SF 1	STK		127	127	0	CHF	458,0000	62.109,98	0,15
CH0038388911	Sulzer	STK		612	0	0	CHF	161,2000	105.343,73	0,26
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK		92	0	0	CHF	785,2000	77.136,57	0,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	554	0	0	CHF	145,2000	85.895,14	0,21
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25		STK	121	0	0	CHF	508,0000	65.635,88	0,16
IT0001207098	ACEA		STK	4.164	0	0	EUR	17,4900	72.828,36	0,18
ES0132105018	Acerinox		STK	6.087	0	0	EUR	11,1000	67.565,70	0,16
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	1.827	0	0	EUR	51,8500	94.729,95	0,23
PTALT0AE0002	Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -, 125		STK	12.048	0	0	EUR	6,0650	73.071,12	0,18
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	1.252	0	0	EUR	50,8400	63.651,68	0,16
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	3.087	0	0	EUR	31,7400	97.981,38	0,24
DE0005909006	Bilfinger		STK	1.562	0	0	EUR	56,5000	88.253,00	0,22
FR0000120503	Bouygues		STK	1.789	0	0	EUR	33,0500	59.126,45	0,14
IT0004329733	Cairo Communication S.p.A. Azioni nom. EO o. N.		STK	24.826	24.826	0	EUR	2,8250	70.133,45	0,17
NL0013995087	Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1		STK	7.316	0	0	EUR	13,2200	96.717,52	0,24
DE0005439004	Continental		STK	731	0	0	EUR	69,7000	50.950,70	0,12
ES0124244E34	Corporación Mapfre		STK	29.040	0	0	EUR	2,6960	78.291,84	0,19
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal		STK	15.842	0	0	EUR	7,0400	111.527,68	0,27
FR0000130452	Eiffage		STK	577	0	0	EUR	96,7000	55.795,90	0,14
ES0130960018	Enagas		STK	3.528	0	0	EUR	12,7400	44.946,72	0,11
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	2.799	0	0	EUR	21,5000	60.178,50	0,15
DE000EVNK013	Evonik Industries		STK	3.043	0	0	EUR	19,2550	58.592,97	0,14
IT0004967292	F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	6.393	0	0	EUR	10,1200	64.697,16	0,16
IT0003365613	Fiera Milano S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	13.587	13.587	0	EUR	5,1500	69.973,05	0,17
FI0009007132	Fortum		STK	4.301	0	0	EUR	15,1950	65.353,70	0,16
DE000A0Z2ZZ5	freenet		STK	2.265	0	0	EUR	31,5000	71.347,50	0,17
DE0005785604	Fresenius		STK	2.292	0	0	EUR	38,2200	87.600,24	0,21
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS		STK	3.711	0	0	EUR	15,8050	58.652,36	0,14
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	220	220	0	EUR	255,1000	56.122,00	0,14
IT0001250932	Hera		STK	16.777	0	0	EUR	3,6800	61.739,36	0,15
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	520	0	0	EUR	152,2000	79.144,00	0,19
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	829	0	0	EUR	79,0000	65.491,00	0,16
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	3.950	0	0	EUR	20,8000	82.160,00	0,20
FR0010259150	Ipsen S.A.		STK	486	486	0	EUR	109,9000	53.411,40	0,13
FR0000073298	IPSOS S.A.		STK	1.229	0	0	EUR	48,5800	59.704,82	0,15
IT0003027817	Iren		STK	26.975	26.975	0	EUR	2,1180	57.133,05	0,14
IT0005211237	Italgas S.P.A.		STK	9.540	9.540	0	EUR	6,2300	59.434,20	0,14
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.221	0	0	EUR	48,7500	59.523,75	0,15
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26		STK	1.990	0	0	EUR	33,0000	65.670,00	0,16
IT0004552359	KME Group S.p.A.		STK	57.987	0	0	EUR	0,8920	51.724,40	0,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
FR0000053225	M6 Métropole Télévision		STK	4.127	0	0	EUR	12,8600	53.073,22	0,13
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	14.669	0	0	EUR	9,4550	138.695,40	0,34
IT0001469383	Mondadori Editore		STK	24.138	0	0	EUR	2,1250	51.293,25	0,13
FI0009000681	Nokia		STK	12.644	12.644	0	EUR	4,7000	59.426,80	0,14
AT0000743059	OMV AG		STK	1.226	0	0	EUR	42,1400	51.663,64	0,13
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	11.677	0	0	EUR	6,0900	71.112,93	0,17
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	5.463	0	0	EUR	15,3900	84.075,57	0,20
FR000130577	Publicis Groupe		STK	758	0	0	EUR	97,3200	73.768,56	0,18
PTREL0AM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1		STK	23.579	23.579	0	EUR	2,5050	59.065,40	0,14
FR0010451203	Rexel S.A.		STK	2.785	0	0	EUR	26,3400	73.356,90	0,18
ES0182870214	Sacyr		STK	20.761	506	0	EUR	3,3300	69.134,13	0,17
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE		STK	4.355	0	0	EUR	17,6600	76.909,30	0,19
FI4000552500	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.		STK	7.090	5.672	0	EUR	8,4300	59.768,70	0,15
FR0010411983	SCOR SE		STK	2.452	2.452	0	EUR	26,2600	64.389,52	0,16
NL0011821392	Signify N.V.		STK	2.155	0	0	EUR	20,8400	44.910,20	0,11
FR0000120966	Société Bic		STK	1.899	965	0	EUR	59,1000	112.230,90	0,27
PTSON0AM0001	Sonae		STK	58.425	0	0	EUR	0,9830	57.431,78	0,14
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.		STK	285	0	0	EUR	156,7000	44.659,50	0,11
AT0000000STR1	Strabag SE		STK	1.569	0	0	EUR	58,2000	91.315,80	0,22
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	1.593	733	0	EUR	88,1000	140.343,30	0,34
NL0014559478	Technip Energies N.V.		STK	2.191	2.191	0	EUR	29,5000	64.634,50	0,16
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & West.		STK	6.771	0	0	EUR	15,4300	104.476,53	0,25
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	14.993	0	0	EUR	4,3180	64.739,77	0,16
DE000TRAT0N7	TRATON SE		STK	2.981	0	0	EUR	36,0500	107.465,05	0,26
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	1.848	1.848	0	EUR	28,5000	52.668,00	0,13
FR0000031775	Vicat		STK	1.577	0	0	EUR	45,2000	71.280,40	0,17
PTZON0AM0006	Zon Multimedia		STK	16.944	0	0	EUR	4,2850	72.605,04	0,18
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33		STK	11.903	0	0	GBP	5,4680	78.915,55	0,19
GB0000961622	Balfour Beatty		STK	12.916	0	0	GBP	4,6640	73.040,58	0,18
GB0000904986	Bellway		STK	2.021	0	0	GBP	22,9800	56.311,10	0,14
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110		STK	1.177	1.177	0	GBP	35,8800	51.204,32	0,12
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	1.665	1.665	0	GBP	34,1000	68.840,86	0,17
GB0003452173	Firstgroup		STK	26.397	0	0	GBP	1,5960	51.081,67	0,12
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Registered Shares LS -,50		STK	17.760	0	0	GBP	3,6400	78.383,03	0,19
GB0033195214	Kingfisher		STK	18.049	0	0	GBP	2,4950	54.601,10	0,13
BMG5361W1047	Lancashire Holdings		STK	7.842	0	0	GBP	6,0400	57.430,35	0,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
GB00BRKD9Z53	M.J. Gleeson PLC Registered Shares LS 0,02		STK	12.256	0	0	GBP	4,8500	72.072,26	0,18
GB0031274896	Marks & Spencer		STK	15.392	0	0	GBP	3,5570	66.382,95	0,16
GB0004657408	MITIE Group		STK	50.919	0	0	GBP	1,1620	71.740,38	0,17
IM00B7S9G985	Playtech PLC Registered Shares LS -,01		STK	9.966	0	0	GBP	7,2600	87.727,38	0,21
GB00B7N0K053	Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10		STK	33.610	0	0	GBP	1,8440	75.146,21	0,18
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10		STK	7.049	0	0	GBP	6,7000	57.263,78	0,14
GB00B019KW72	Sainsbury		STK	18.261	0	0	GBP	2,5780	57.080,16	0,14
GB0007973794	Serco Group		STK	27.468	0	0	GBP	1,6500	54.952,65	0,13
GB00B17WCR61	Smiths News PLC Registered Shares LS -,05		STK	79.123	79.123	0	GBP	0,5820	55.834,60	0,14
GB0008782301	Taylor Wimpey		STK	39.159	0	0	GBP	1,1195	53.153,68	0,13
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-, 0633333		STK	17.591	0	0	GBP	3,7940	80.921,79	0,20
GB00B82YXW83	Vesuvius		STK	9.813	0	0	GBP	4,0950	48.722,93	0,12
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	66.290	0	0	GBP	0,6934	55.732,63	0,14
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC		STK	32.842	0	0	GBP	1,6400	65.305,70	0,16
HK0293001514	Cathay Pacific Airways		STK	55.000	0	0	HKD	10,2200	69.413,49	0,17
CNE1000002G3	China Cmncnts Svcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	238.000	112.000	0	HKD	5,1000	149.891,64	0,37
CNE100000528	China Coal Energy		STK	90.000	0	0	HKD	8,1200	90.246,18	0,22
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025		STK	64.000	0	0	HKD	11,9400	94.365,79	0,23
CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	51.600	51.600	0	HKD	11,2000	71.367,09	0,17
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong)		STK	74.000	0	0	HKD	9,5100	86.904,55	0,21
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01		STK	106.000	106.000	0	HKD	5,8200	76.183,18	0,19
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.		STK	12.000	12.000	0	HKD	39,5500	58.608,15	0,14
BMG2442N1048	COSCO Pacific		STK	110.000	0	0	HKD	4,4900	60.991,50	0,15
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	124.000	0	0	HKD	4,5900	70.285,32	0,17
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02		STK	49.000	0	0	HKD	18,9800	114.847,77	0,28
KYG5215A1004	KANGJI Medical Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00001		STK	74.500	74.500	0	HKD	7,4600	68.631,80	0,17
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1		STK	181.000	0	0	HKD	4,0600	90.747,54	0,22
CNE100000593	PICC Property & Casualty		STK	46.000	0	0	HKD	12,9600	73.619,54	0,18
HK0363006039	Shanghai Industrial		STK	42.000	0	0	HKD	11,7000	60.682,77	0,15
CNE100000478	Shenzhen Expressway Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	72.000	0	0	HKD	6,6200	58.860,07	0,14
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	140.000	0	0	HKD	4,2300	73.130,52	0,18
KYG9400C1116	VSTECS Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	206.000	102.000	0	HKD	6,3400	161.282,32	0,39
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.		STK	10.600	0	0	HKD	53,7000	70.292,73	0,17
KYG960071028	WH Group Ltd		STK	89.500	0	0	HKD	6,3900	70.624,30	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.		STK	108.000	0	0	HKD	3,7900	50.546,75	0,12
IL0011042491	Rami Levi Chain St.Hash.M.2006 Registered Shares IS -,01		STK	1.127	0	0	ILS	271,5000	82.172,79	0,20
JP3856000009	Adastria Holdings		STK	2.800	0	0	JPY	2.936,0000	52.640,07	0,13
JP3114800000	Adeka Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.200	0	0	JPY	2.778,5000	56.932,83	0,14
JP3103200006	Aichi Corp. Registered Shares o.N.		STK	9.700	0	0	JPY	1.494,0000	92.795,03	0,23
JP3126400005	Alps Electric		STK	7.200	0	0	JPY	1.568,0000	72.290,45	0,18
JP3122800000	Amada		STK	5.500	0	0	JPY	1.476,0000	51.981,81	0,13
JP3128800004	Anritsu		STK	7.400	7.400	0	JPY	1.367,0000	64.774,28	0,16
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.100	0	0	JPY	1.252,0000	64.936,93	0,16
JP3100100001	Arclands Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.600	0	0	JPY	1.627,0000	58.341,55	0,14
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.400	0	0	JPY	2.786,0000	60.654,42	0,15
JP3429000007	Asahi Natl Broadcasting		STK	4.900	0	0	JPY	2.541,0000	79.726,58	0,19
JP3172060000	Aucnet Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.800	0	0	JPY	2.428,0000	74.626,37	0,18
JP3779000003	Bando Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	0	0	JPY	1.733,0000	55.484,41	0,14
JP3835760004	Bellssystem24 Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	6.300	0	0	JPY	1.248,0000	50.345,14	0,12
JP3830000000	Brother Industries Ltd.		STK	3.800	0	0	JPY	2.884,5000	70.186,98	0,17
JP3831600006	Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.000	0	0	JPY	1.848,0000	94.666,07	0,23
JP3346300001	CAC Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.200	0	0	JPY	1.947,0000	64.829,35	0,16
JP3243200007	Canon Electronics		STK	4.600	0	0	JPY	2.500,0000	73.637,70	0,18
JP3528200003	Chori Co. Ltd.		STK	2.800	0	0	JPY	3.100,0000	55.580,46	0,14
JP3283700007	Cosel Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.100	0	0	JPY	1.033,0000	46.963,57	0,11
JP3495400008	Dai Nippon Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.400	0	0	JPY	1.218,0000	73.312,42	0,18
JP3476480003	Dai-Ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.		STK	2.800	0	0	JPY	4.464,0000	80.035,86	0,20
JP3491800003	Daido Metal		STK	14.600	0	0	JPY	502,0000	46.930,91	0,11
JP3491000000	Daido Steel		STK	7.000	0	0	JPY	1.222,0000	54.773,64	0,13
JP3475800003	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.		STK	1.500	0	0	JPY	2.406,0000	23.109,43	0,06
JP3481300006	Daikyonishikawa Corp. Registered Shares o.N.		STK	11.700	0	0	JPY	618,0000	46.299,55	0,11
JP3492200005	Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.200	0	0	JPY	3.085,0000	82.967,28	0,20
JP3505400006	Daiwabo Holdings Co.		STK	3.200	0	0	JPY	2.655,5000	54.412,50	0,13
JP3639100001	Doutor Nichires Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.100	0	0	JPY	2.360,0000	61.958,12	0,15
JP3638600001	Dowa		STK	2.000	0	0	JPY	4.613,0000	59.076,65	0,14
JP3548500002	DTS Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.400	2.400	0	JPY	4.190,0000	64.391,37	0,16
JP3130480001	EJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.800	0	0	JPY	1.613,0000	49.576,74	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3469800001	ESPEC Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.500	0	0	JPY	2.324,0000	52.084,27	0,13
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.100	0	0	JPY	3.210,0000	104.828,07	0,26
JP3802960009	Feed One Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.900	0	0	JPY	823,0000	52.171,99	0,13
JP3826500005	France Bed Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.800	0	0	JPY	1.288,0000	64.329,90	0,16
JP3807400001	Fuji Co. Ltd. (8278) Registered Shares o.N.		STK	4.700	4.700	0	JPY	2.050,0000	61.695,59	0,15
JP3813800004	Fuji Seal International		STK	5.400	0	0	JPY	2.666,0000	92.184,16	0,22
JP3820800005	Fujibo Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.300	0	0	JPY	5.020,0000	73.932,25	0,18
JP3814600007	Fujishoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	13.700	13.700	0	JPY	1.247,0000	109.392,97	0,27
JP3806800003	Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	0	0	JPY	3.490,0000	51.399,12	0,13
JP3276000001	GSI Creos Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.400	0	0	JPY	2.118,0000	59.673,43	0,15
JP3774600005	H2O Retailing Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.700	0	0	JPY	2.316,0000	84.530,96	0,21
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.600	7.200	0	JPY	1.265,0000	77.761,41	0,19
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.600	0	0	JPY	4.960,0000	50.816,42	0,12
JP3793400007	Hibiya Engineering Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	0	0	JPY	3.295,0000	75.955,69	0,19
JP3784200002	Hisaka Works Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.500	0	0	JPY	1.007,0000	61.256,96	0,15
JP3845800006	Hosiden		STK	4.500	0	0	JPY	2.067,0000	59.560,09	0,15
JP3146000009	Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	0	JPY	3.120,0000	59.934,69	0,15
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.200	0	0	JPY	7.590,0000	58.321,06	0,14
JP3138400001	Izumi		STK	2.100	0	0	JPY	3.105,0000	41.752,58	0,10
JP3386380004	J. Front Retailing		STK	6.100	0	0	JPY	1.996,5000	77.983,29	0,19
JP3700800000	Japan Wool Text. Co. Ltd., The Registered Shares o.N.		STK	7.300	7.300	0	JPY	1.319,0000	61.655,25	0,15
JP3386030005	JFE Holdings Inc.		STK	3.800	0	0	JPY	1.886,5000	45.903,18	0,11
JP3386000008	JSP Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.800	0	0	JPY	2.070,0000	63.622,97	0,16
JP3277150003	K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.700	0	0	JPY	1.407,0000	60.363,07	0,15
JP3215000005	Kanaden Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.300	0	0	JPY	1.487,0000	59.986,55	0,15
JP3215200001	Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	0	0	JPY	3.015,0000	69.501,18	0,17
JP3217100001	Kanematsu		STK	4.500	0	0	JPY	2.524,0000	72.728,44	0,18
JP3229400001	Kansai Paint		STK	4.200	0	0	JPY	2.180,0000	58.628,42	0,14
JP3213300001	Kato Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	0	0	JPY	4.510,0000	66.421,21	0,16
JP3220200004	Kayaba Industry Co. Ltd.		STK	4.000	2.000	0	JPY	2.901,0000	74.303,64	0,18
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.300	3.700	0	JPY	2.850,5000	133.243,58	0,32
JP3305600003	Komeri		STK	2.600	0	0	JPY	2.865,0000	47.698,02	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
JP3300800004	Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.200	0	0	JPY	1.223,0000	64.215,92	0,16
JP3247400009	Kyoei Steel Ltd.		STK	3.800	0	0	JPY	1.975,0000	48.056,60	0,12
JP3257000004	Kyokuto Boeki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	0	0	JPY	1.638,0000	52.442,85	0,13
JP3966600003	Life Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.804,0000	64.688,48	0,16
JP3879400004	Mandom Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.900	7.900	0	JPY	1.272,0000	64.345,26	0,16
JP3876000005	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	0	0	JPY	5.850,0000	86.156,11	0,21
JP3791800000	Maxell Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.600	0	0	JPY	1.881,0000	67.449,57	0,16
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.206,5000	50.863,80	0,12
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.		STK	3.600	0	0	JPY	2.543,0000	58.620,73	0,14
JP3918200001	Meisei Industrial Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	0	0	JPY	1.235,0000	68.800,03	0,17
JP3920600008	Meiwa Corp. Registered Shares o.N.		STK	13.500	0	0	JPY	716,0000	61.894,09	0,15
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	9.100	4.400	0	JPY	2.246,5000	130.903,18	0,32
JP3910700008	Miroku Jyoho Service Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.800	0	0	JPY	1.820,0000	55.939,04	0,14
JP3886200009	Mitachi Co. Ltd.		STK	7.700	0	0	JPY	1.120,0000	55.221,87	0,13
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.		STK	11.500	9.200	0	JPY	1.053,0000	77.540,50	0,19
JP3903000002	Mitsubishi Materials		STK	3.300	0	0	JPY	2.416,0000	51.052,06	0,12
JP3895600009	Mitsubishi Pencil Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.400	0	0	JPY	2.559,0000	72.098,35	0,18
JP3902200009	Mitsubishi Research Inst.Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.900	1.900	0	JPY	4.735,0000	57.607,09	0,14
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.100	0	0	JPY	4.825,0000	64.881,22	0,16
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	0	JPY	2.972,5000	57.101,24	0,14
JP3927450001	Moriroku Holdings Co Ltd Registered Shares o.N.		STK	4.000	0	0	JPY	1.975,0000	50.585,90	0,12
JP3925600003	Morita Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.900	0	0	JPY	2.079,0000	78.543,25	0,19
JP3926200001	Morito Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.200	6.200	0	JPY	1.527,0000	60.622,40	0,15
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.		STK	4.500	0	0	JPY	3.104,0000	89.440,99	0,22
JP3647800006	Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.		STK	4.000	0	0	JPY	2.757,5000	70.628,16	0,17
JP3738600000	NGK Spark Plug		STK	2.800	0	0	JPY	4.464,0000	80.035,86	0,20
JP3665000000	Nichirin Co. Ltd.		STK	3.200	0	0	JPY	3.515,0000	72.024,08	0,18
JP3729200000	NIHON CHOUZAI Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.700	0	0	JPY	1.347,0000	49.163,73	0,12
JP3744600002	Nihon Parkerizing		STK	8.400	0	0	JPY	1.272,0000	68.417,75	0,17
JP3739000002	Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.400	0	0	JPY	1.381,0000	65.437,66	0,16
JP3691600005	Nippon Chemical Indl Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.700	0	0	JPY	2.289,0000	68.888,39	0,17
JP3723000000	Nippon Flour Mills Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	0	0	JPY	2.134,0000	50.559,01	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3715200006	Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.400	0	0	JPY	1.837,5000	75.302,55	0,18
JP3657500009	Nishio Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.800	0	0	JPY	4.140,0000	74.226,80	0,18
JP3679850002	Nitta Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.600	0	0	JPY	3.560,0000	59.268,75	0,14
JP3684800000	Nittoc Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	0	0	JPY	1.035,0000	57.658,32	0,14
JP3759800000	Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.600	0	0	JPY	3.025,0000	89.101,62	0,22
JP3712500002	NSW Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	0	JPY	2.790,0000	53.595,44	0,13
JP3165600002	NTN		STK	28.800	0	0	JPY	241,5000	44.536,08	0,11
JP3174200000	Oiles Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.100	0	0	JPY	2.314,0000	60.750,46	0,15
JP3203500008	Onward Kashiya Co. Ltd.		STK	16.100	16.100	0	JPY	546,0000	56.288,66	0,14
JP3197950003	Oriental Shiraishi Corp. Registered Shares o.N.		STK	25.500	0	0	JPY	380,0000	62.047,77	0,15
JP3187600006	Osaki Electric		STK	14.800	0	0	JPY	763,0000	72.308,38	0,18
JP3173200001	Oval Corp. Registered Shares o.N.		STK	19.800	0	0	JPY	423,0000	53.630,02	0,13
JP3448400006	Pacific Industrial Co. Ltd.		STK	6.400	0	0	JPY	1.398,0000	57.291,41	0,14
JP3345900009	Pack Corp., The Registered Shares o.N.		STK	2.900	0	0	JPY	3.280,0000	60.907,98	0,15
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.500	0	0	JPY	2.630,0000	58.942,18	0,14
JP3780400002	Piolax Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.100	0	0	JPY	2.395,0000	62.876,99	0,15
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.600	0	0	JPY	3.567,0000	82.225,78	0,20
JP3979400003	Rheon Automatic Mach.Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.900	0	0	JPY	1.226,0000	54.167,89	0,13
JP3973400009	Ricoh		STK	7.200	0	0	JPY	1.621,0000	74.733,94	0,18
JP3972600005	Riken Vitamin Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	0	0	JPY	2.371,0000	54.655,82	0,13
JP3969700008	RION Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.800	0	0	JPY	2.438,0000	59.322,53	0,14
JP3312800000	Sakai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	0	0	JPY	2.729,0000	78.635,46	0,19
JP3314200001	Sakai Moving Service Co.		STK	3.500	0	0	JPY	2.349,0000	52.644,55	0,13
JP3314800008	Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.500	0	0	JPY	1.812,0000	87.020,55	0,21
JP3324500002	SAN-A Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0	JPY	2.978,0000	61.020,68	0,15
JP3323600001	San-Ai Obbli Co. Ltd.		STK	5.700	0	0	JPY	1.744,0000	63.653,71	0,16
JP3322300009	Satori Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.900	0	0	JPY	1.653,0000	51.864,63	0,13
JP3913600007	Scroll Corp. Registered Shares o.N.		STK	17.700	9.400	0	JPY	1.030,0000	116.738,17	0,28
JP3358200008	Shimamura		STK	1.200	0	0	JPY	8.645,0000	66.427,61	0,16
JP3380250005	Shin Nippon Air Tech. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.800	3.400	0	JPY	1.683,0000	73.281,68	0,18
JP3374200008	Shinko Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.700	0	0	JPY	920,0000	45.360,82	0,11
JP3380300008	Shinnihon Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.300	0	0	JPY	1.462,0000	68.339,63	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
JP3381200009	Shinnihonseiyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.500	0	0	JPY	2.182,0000	76.845,75	0,19
JP3384710004	Shinwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	0	0	JPY	2.893,0000	66.688,86	0,16
JP3378200004	Sintokogio Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	0	0	JPY	899,0000	50.081,96	0,12
JP3434200006	Sodick Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.900	0	0	JPY	934,0000	71.169,88	0,17
JP3436040004	Softcreate Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.016,0000	52.926,94	0,13
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd		STK	10.700	0	0	JPY	1.084,5000	74.304,60	0,18
JP3161450006	SRA Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.400	0	0	JPY	4.310,0000	66.235,51	0,16
JP3399100001	Starzen Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	0	0	JPY	2.777,0000	65.793,05	0,16
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.300	0	0	JPY	2.876,0000	60.772,24	0,15
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.200	0	0	JPY	2.745,0000	73.823,40	0,18
JP3410200004	Suminoe Textile Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	0	0	JPY	1.132,0000	26.819,49	0,07
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.		STK	5.400	0	0	JPY	2.722,5000	94.137,80	0,23
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries		STK	5.200	0	0	JPY	1.752,0000	58.336,43	0,14
JP3345400000	Sun-Wa Technos Corp.		STK	4.300	4.300	0	JPY	2.176,0000	59.914,20	0,15
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.800	0	0	JPY	4.770,0000	54.978,55	0,13
JP3441200007	Taikisha Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	0	0	JPY	4.520,0000	57.885,64	0,14
JP3459000000	Takara + Company Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.400	3.000	0	JPY	3.100,0000	127.041,05	0,31
JP3459600007	Takara Holdings		STK	7.400	0	0	JPY	1.166,5000	55.273,74	0,13
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.		STK	5.100	0	0	JPY	1.702,0000	55.581,74	0,14
JP3456000003	Takashimaya		STK	9.200	0	0	JPY	1.240,0000	73.048,60	0,18
JP3541800003	Teikoku Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	0	0	JPY	2.935,0000	69.536,40	0,17
JP3540800004	Teikoku Sen-i Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	0	0	JPY	2.438,0000	78.055,96	0,19
JP3556400004	Toagosei		STK	6.700	0	0	JPY	1.394,5000	59.826,79	0,15
JP3629810007	Tobishima Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	7.200	7.200	0	JPY	1.721,0000	79.344,30	0,19
JP3552290003	Tocalo		STK	6.700	0	0	JPY	1.784,0000	76.537,11	0,19
JP3600200004	Toho Gas		STK	3.500	0	0	JPY	4.114,0000	92.200,81	0,22
JP3602600003	Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.700	0	0	JPY	4.116,0000	71.160,91	0,17
JP3590900001	Token Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.600	1.600	0	JPY	12.630,0000	129.397,45	0,32
JP3624900001	Tokushu Tokai Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.700	0	0	JPY	3.685,0000	63.709,42	0,16
JP3588600001	Tokyo Broadcasting System		STK	3.600	0	0	JPY	4.169,0000	96.102,96	0,23
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.300	0	0	JPY	780,0000	61.433,05	0,15
JP3553900006	Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.400	0	0	JPY	6.110,0000	54.773,64	0,13
JP3636600003	Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.300	0	0	JPY	2.329,0000	64.126,91	0,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
JP3595400007	Totetsu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.800	0	0	JPY	3.055,0000	54.773,64	0,13
JP3607800004	Toyo Engineering Corp. Registered Shares o.N.		STK	12.200	0	0	JPY	698,0000	54.527,76	0,13
JP3609000009	Toyo Machinery & Metal Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	13.500	0	0	JPY	648,0000	56.015,88	0,14
JP3542400001	TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	0	0	JPY	2.296,0000	66.158,67	0,16
JP3635500006	Trusco Nakayama Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.400	0	0	JPY	2.003,0000	43.607,61	0,11
JP3539230007	TS Tech		STK	5.200	0	0	JPY	1.743,0000	58.036,75	0,14
JP3535400000	Tsubakimoto Chain		STK	6.900	4.600	0	JPY	1.920,0000	84.830,63	0,21
JP3532200007	Tsukishima Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.200	0	0	JPY	1.570,0000	62.329,51	0,15
JP3778390009	ValueCommerce Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	16.000	16.000	0	JPY	817,0000	83.703,66	0,20
JP3778280002	Vital KSK Holdings Inc.		STK	9.200	0	0	JPY	1.183,0000	69.690,72	0,17
JP3992000004	Wakita & Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.669,0000	59.847,60	0,15
JP3990210001	World Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.400	0	0	JPY	2.354,0000	66.322,60	0,16
JP3936800006	Yamazen Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.700	0	0	JPY	1.295,0000	63.850,29	0,16
JP3959400007	Yodogawa Steel Works Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.200	0	0	JPY	5.920,0000	83.396,30	0,20
JP3955800002	Yokohama Rubber		STK	2.700	0	0	JPY	3.341,0000	57.762,05	0,14
JP3946200007	Yurtec Corp. Registered Shares o.N.		STK	8.600	0	0	JPY	1.563,0000	86.071,59	0,21
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares o.N.		STK	6.500	0	0	MXN	211,8000	64.679,81	0,16
MX01CH170002	Grupo Comer.Chedraui SAB de CV Registered Shares B Cl.I o.N.		STK	10.400	0	0	MXN	117,2700	57.299,35	0,14
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infra Registered Shares o.N.		STK	5.720	0	0	MXN	201,5200	54.155,63	0,13
NO0010815673	Fjordkraft Holding ASA		STK	39.105	18.869	0	NOK	31,9000	106.608,23	0,26
BMG359472021	Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10		STK	4.351	2.481	0	NOK	248,4000	92.365,21	0,23
NO0003053605	Storebrand ASA		STK	7.147	0	0	NOK	124,0000	75.737,89	0,18
PHY2088F1004	DMCI Holdings Inc. Registered Shares PP 1		STK	277.500	0	0	PHP	11,5000	52.827,32	0,13
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc. Registered Shares PP 10		STK	5.150	0	0	PHP	525,0000	44.757,34	0,11
PHY5342M1000	LT Group Inc. Registered Shares PP 1		STK	349.000	0	0	PHP	11,4400	66.092,05	0,16
PHY7628G1124	Semirara Mining & Power Corp. Registered Shares PP 1		STK	197.200	101.100	0	PHP	37,9000	123.721,13	0,30
PHY806761029	SM Investments Corp. Registered Shares PP 10		STK	3.480	0	0	PHP	780,0000	44.933,64	0,11
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen		STK	4.743	0	0	PLN	53,8800	61.440,57	0,15
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.		STK	26.465	26.465	0	SEK	62,3000	147.486,12	0,36
SE0000202624	Gefinge AB		STK	3.255	3.255	0	SEK	213,7000	62.222,40	0,15
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25		STK	1.548	0	0	SEK	419,8000	58.130,57	0,14
SE0005999760	Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	16.208	16.208	0	SEK	86,6000	125.556,31	0,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	STK		7.293	0	0	SEK	129,0000	84.156,40	0,21
SG1U48933923	Keppel Infrastructure Trust Registered Units o.N.	STK		174.800	0	0	SGD	0,4400	54.811,86	0,13
SG1R50925390	SembCorp Industries	STK		14.400	0	0	SGD	6,0300	61.881,41	0,15
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK		35.300	0	0	SGD	3,3400	84.023,66	0,20
SG1V12936232	StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	STK		74.800	0	0	SGD	1,2000	63.968,07	0,16
TH0902010014	Thai Beverage BA 1	STK		147.700	147.700	0	SGD	0,5200	54.734,89	0,13
TH0420010Y19	Bangchak Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		49.800	0	0	THB	37,7500	52.984,25	0,13
TH0002010Z14	Berli Jucker PCL (BJC) Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		80.500	80.500	0	THB	22,5000	51.048,02	0,12
TH4536010Z17	CK Power PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		1.072.400	523.700	0	THB	2,8000	84.628,24	0,21
THC450010010	CP Aextra PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		60.200	60.200	0	THB	28,2500	47.930,88	0,12
TH0297010Z10	GFPT PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		166.900	0	0	THB	8,7500	41.159,00	0,10
TH5008010Z16	Namyong Terminal PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		461.500	0	0	THB	3,2800	42.662,47	0,10
TH4547010017	PTG Energy PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		255.600	0	0	THB	7,3500	52.947,89	0,13
TH0355A10Z12	PTT Expl. & Prod. PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		14.600	14.600	0	THB	110,0000	45.263,28	0,11
TH0450010Y16	Thai Union Group PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,25	STK		137.300	137.300	0	THB	11,6000	44.887,87	0,11
US0009571003	ABM Industries Incorporated Registered Shares DL -,01	STK		1.200	1.200	0	USD	53,9600	62.171,87	0,15
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK		3.200	3.200	0	USD	20,8200	63.969,28	0,16
US0185223007	Allete Inc. Registered Shares New o.N.	STK		1.000	0	0	USD	65,4600	62.851,66	0,15
US0200021014	Allstate	STK		500	0	0	USD	195,0600	93.643,78	0,23
US0259321042	American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	STK		600	0	0	USD	125,1900	72.120,98	0,18
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK		700	0	0	USD	92,1000	61.901,10	0,15
US0412421085	ARKO Corp. Registered Shares o.N.	STK		7.700	0	0	USD	4,5200	33.417,19	0,08
US0427351004	Arrow Electronics	STK		500	0	0	USD	108,2700	51.977,92	0,13
US0434361046	Asbury Automotive Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK		300	0	0	USD	266,9500	76.893,90	0,19
US00191U1025	ASGN Inc. Registered Shares DL -,01	STK		700	0	0	USD	67,9900	45.696,59	0,11
BMG0585R1060	Assured Guaranty	STK		700	700	0	USD	92,2000	61.968,31	0,15
US05350V1061	Avanos Medical Inc. Registered Shares DL -,01	STK		2.600	2.600	0	USD	15,2100	37.970,24	0,09
BMG0692U1099	Axis Capital	STK		1.000	0	0	USD	96,2800	92.443,59	0,23
US0844231029	Berkley, W.R.	STK		1.350	0	0	USD	62,1200	80.520,40	0,20
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK		900	0	0	USD	71,7000	61.958,71	0,15
US1046741062	Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK		1.000	0	0	USD	72,8200	69.918,39	0,17
US14575E1055	Cars.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK		3.200	0	0	USD	12,0300	36.962,07	0,09
US1462291097	Carter's	STK		900	0	0	USD	42,1500	36.423,43	0,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US15135B1017	Centene Corp.		STK	800	0	0	USD	58,1900	44.697,07	0,11
US1535272058	Central Garden & Pet Co. Reg.Shs Cl.A (Non-Vot.) DL-,01		STK	1.750	0	0	USD	30,7200	51.617,86	0,13
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.		STK	700	0	0	USD	79,5800	53.486,32	0,13
US17888H1032	Civitas Resources Inc. Registered Shares DL -,001		STK	800	0	0	USD	38,3400	29.449,83	0,07
US1261171003	CNA Financial Corp. Registered Shares DL 2,50		STK	1.500	0	0	USD	48,6100	70.009,60	0,17
US12621E1038	CNO Financial Group		STK	2.400	0	0	USD	41,2700	95.101,30	0,23
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A		STK	900	0	0	USD	83,9900	72.578,97	0,18
US2067041085	Concrete Pumping Holdings Inc. Reg.Shares DL -,0001		STK	8.900	0	0	USD	6,5800	56.228,52	0,14
US2577012014	Donegal Group Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01		STK	4.300	4.300	0	USD	17,3300	71.549,69	0,17
US23355L1061	DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01		STK	5.900	5.900	0	USD	18,2900	103.611,14	0,25
US2922181043	Employers Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.900	1.300	0	USD	51,1400	142.396,54	0,35
US2933891028	Ennis Inc. Registered Shares DL 2,50		STK	2.700	0	0	USD	21,1200	54.751,80	0,13
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001		STK	1.500	0	0	USD	62,7800	90.417,67	0,22
US31846B1089	First Advantage Corp. Reg.Shares NEW DL -,001		STK	4.200	0	0	USD	16,2650	65.590,97	0,16
US31847R1023	First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	0	0	USD	64,4200	61.853,10	0,15
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01		STK	900	0	0	USD	64,9700	56.143,06	0,14
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	4.300	0	0	USD	14,3600	59.287,57	0,14
US37247D1063	Genworth Financial		STK	17.500	17.500	0	USD	6,8400	114.930,39	0,28
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	3.100	0	0	USD	22,0600	65.661,07	0,16
US3846371041	Graham Holdings Company Registered Shares DL 1		STK	100	0	0	USD	979,3000	94.027,84	0,23
US3976241071	Greif		STK	900	0	0	USD	55,2600	47.752,28	0,12
US4165151048	Hartford Finl		STK	800	0	0	USD	117,4700	90.231,40	0,22
US4219061086	Healthcare Services Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.400	5.400	0	USD	10,5500	54.699,95	0,13
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.		STK	3.600	0	0	USD	19,8400	68.578,01	0,17
US40434L1052	HP Inc.		STK	2.000	0	0	USD	33,1300	63.619,78	0,16
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.000	0	0	USD	17,5500	67.402,78	0,16
US4601461035	International Paper		STK	1.700	0	0	USD	56,2500	91.814,69	0,22
US8326964058	J.M. Smucker Co.		STK	500	500	0	USD	109,1400	52.395,58	0,13
US47103N1063	Janus International Group Registered Shares DL-,0001		STK	6.000	0	0	USD	8,5500	49.255,88	0,12
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC		STK	1.000	1.000	0	USD	143,2700	137.561,21	0,34
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.800	2.800	0	USD	21,3200	57.317,33	0,14
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	300	0	0	USD	247,7900	71.374,94	0,17
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	600	0	0	USD	129,6700	74.701,87	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US5705351048	Markel Corp.		STK	40	0	0	USD	1.898,2800	72.905,62	0,18
US5535301064	MSC Industrial Direct		STK	700	0	0	USD	79,5100	53.439,27	0,13
MHY621321089	Navigator Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.400	3.800	0	USD	15,2100	108.069,13	0,26
US6517185046	Newpark Resources Inc. Registered Shares DL-,01		STK	8.200	0	0	USD	6,0000	47.239,56	0,12
US6802231042	Old Republic International		STK	2.000	0	0	USD	37,8400	72.664,43	0,18
US6826801036	Oneok		STK	649	650	1	USD	96,6400	60.220,22	0,15
US6907421019	Owens Corning		STK	300	300	0	USD	152,0600	43.800,29	0,11
US7033431039	Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.		STK	700	700	0	USD	89,6200	60.234,28	0,15
US74164M1080	Primerica Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300	0	0	USD	284,3100	81.894,38	0,20
US74251V1026	Principal Financial Group		STK	800	0	0	USD	87,5300	67.233,80	0,16
US7443201022	Prudential		STK	500	0	0	USD	112,7500	54.128,66	0,13
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.		STK	700	300	0	USD	200,6200	134.838,21	0,33
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL-,001		STK	2.700	2.700	0	USD	18,7100	48.504,08	0,12
US7703231032	Robert Half Int.		STK	900	0	0	USD	58,4500	50.508,88	0,12
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A		STK	4.000	2.000	0	USD	33,3700	128.161,31	0,31
US8060371072	ScanSource Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.900	0	0	USD	36,3800	66.367,74	0,16
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01		STK	500	0	0	USD	100,5600	48.276,52	0,12
BMG8192H1060	SiriusPoint Ltd. Registered Shares DL -,10		STK	4.700	0	0	USD	15,2200	68.683,63	0,17
US8536661056	Standard Motor Products Registered Shares DL 2		STK	1.700	0	0	USD	28,6400	46.747,96	0,11
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01		STK	3.200	0	0	USD	15,5200	47.685,07	0,12
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1		STK	1.400	0	0	USD	69,7300	93.732,12	0,23
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	600	0	0	USD	137,9700	79.483,44	0,19
BMG8726T1053	Teekay Corp. Registered Shares DL-,001		STK	8.000	8.000	0	USD	6,5600	50.388,86	0,12
US8808901081	Ternium (ADRs)		STK	1.600	0	0	USD	29,1000	44.704,75	0,11
US88822Q1031	Tiptree Inc. Reg. Shares DL -,001		STK	3.400	0	0	USD	22,9900	75.051,37	0,18
US9026811052	UGI Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.400	2.400	0	USD	33,2300	76.574,17	0,19
US91359V1070	Universal Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.600	0	0	USD	21,9400	75.836,77	0,18
US9120081099	US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.500	0	0	USD	70,2400	101.161,79	0,25
US92556V1061	Viatis Inc. Registered Shares o.N.		STK	5.900	0	0	USD	9,5300	53.986,56	0,13
US98956P1021	Zimmer Holdings		STK	600	600	0	USD	104,0500	59.942,39	0,15
ZAE000269890	Momentum Metropol Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001		STK	54.292	0	0	ZAR	30,6700	86.494,94	0,21
ZAE000255360	Old Mutual		STK	95.311	0	0	ZAR	12,9200	63.965,62	0,16
ZAE000057428	Reunert Ltd. Registered Shares o.N.		STK	18.643	0	0	ZAR	64,5000	62.462,10	0,15
ZAE000093779	Santam Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.084	3.084	0	ZAR	405,6800	64.988,88	0,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
ZAE000161832	Super Group Ltd. Registered Shares RC 1		STK	32.705	0	0	ZAR	26,7800	45.495,22	0,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.073.400,96	2,62
CH0184249990	1.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)		CHF	1.000	0	0	%	100,5240	1.073.400,96	2,62
Zertifikate							EUR		1.508.750,00	3,68
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	17.000	0	5.000	EUR	88,7500	1.508.750,00	3,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		6.212.464,33	15,14
Aktien							EUR		2.595.334,33	6,33
ES0132945017	Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45		STK	19.893	0	0	EUR	3,9050	77.682,17	0,19
GB00B41H7391	Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50		STK	15.731	0	0	GBP	3,1100	59.319,08	0,14
GB00BNLPYF73	Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	19.646	0	0	GBP	2,2700	54.072,65	0,13
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	206.000	0	0	HKD	2,5300	64.360,29	0,16
KYG183221004	Canvest Environ.Prot.Gr.Co Ltd Registered Shares HD -,01		STK	105.000	105.000	0	HKD	4,7100	61.071,77	0,15
KYG211411098	China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10		STK	99.000	0	0	HKD	4,1300	50.491,18	0,12
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10		STK	276.000	276.000	0	HKD	1,7600	59.986,29	0,15
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1		STK	73.000	0	0	HKD	10,3600	93.392,69	0,23
JP3772400002	Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.		STK	10.000	0	0	JPY	978,0000	62.624,06	0,15
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.400	8.400	0	JPY	1.077,5000	57.956,07	0,14
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.800	0	0	JPY	2.413,0000	58.714,22	0,14
JP3144000001	Itochu Enex Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.600	0	0	JPY	1.576,0000	56.512,77	0,14
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.300	0	0	JPY	1.551,0000	72.499,84	0,18
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	0	0	JPY	3.615,0000	53.240,06	0,13
JP3248800009	Kyosan Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	18.200	0	0	JPY	497,0000	57.920,22	0,14
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.200	0	0	JPY	7.750,0000	109.175,90	0,27
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.500	0	0	JPY	1.890,0000	42.357,69	0,10
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.100	0	0	JPY	2.260,0000	59.332,78	0,14
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd. Registered Shares DL 1		STK	6.466	0	0	NOK	134,5000	74.323,43	0,18
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber- Aktien ZY 1		STK	5.981	2.653	0	PLN	139,4000	200.452,33	0,49
PLTLKPL00017	Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3		STK	34.370	0	0	PLN	8,2720	68.354,10	0,17
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025		STK	314.100	0	0	SGD	0,2500	55.961,37	0,14
US1720621010	Cincinnati Financial		STK	500	0	0	USD	144,5500	69.395,10	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
BMG2624N1535	Dairy Farm Intl Holdings Ltd. Registered Shares DL -,056	STK		27.100	27.100	0	USD	2,1800	56.723,96	0,14
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK		300	0	0	USD	332,3400	95.729,24	0,23
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re	STK		9.000	4.400	0	USD	13,5900	117.436,39	0,29
US4403271046	Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001	STK		3.400	1.600	0	USD	41,4300	135.249,16	0,33
US5006432000	Korn Ferry Registered Shares DL -,01	STK		1.000	0	0	USD	64,4000	61.833,89	0,15
US5053361078	La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	STK		2.000	0	0	USD	44,6100	85.664,91	0,21
US56418H1005	Manpower	STK		900	0	0	USD	55,8300	48.244,84	0,12
US69318J1007	PC Connection Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.700	1.700	0	USD	62,6400	102.244,84	0,25
US7374461041	Post Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK		700	0	0	USD	112,3700	75.524,72	0,18
US76009N1000	Rent -A- Center	STK		1.800	0	0	USD	26,6000	45.972,16	0,11
US78648T1007	Safety Insurance Group Inc.	STK		800	800	0	USD	76,0600	58.423,43	0,14
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	STK		1.100	0	0	USD	88,1400	93.090,73	0,23
Zertifikate							EUR		3.617.130,00	8,82
DE000EWG0LD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	STK		17.000	0	0	EUR	90,2500	1.534.250,00	3,74
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	STK		23.000	0	0	EUR	90,5600	2.082.880,00	5,08
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		2.520,47	0,01
Aktien							EUR		2.520,47	0,01
ES06670509Q3	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK		1.768	1.827	59	EUR	0,4698	830,61	0,00
ES06828709Q0	SACYR S.A. INH. -Bezugsrecht-	STK		20.760	0	1	EUR	0,0814	1.689,86	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR		38.659.549,57	94,22
Bankguthaben							EUR		2.544.504,36	6,20
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.696.543,97	4,13
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		1.696.543,97					1.696.543,97	4,13
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		45.473,64	0,11
Verwahrstelle: UBS Europe SE		NOK		346.525,14					29.614,37	0,07
Verwahrstelle: UBS Europe SE		PLN		40.680,86					9.780,58	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE		SEK		67.954,56					6.078,69	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		802.486,75	1,96
Verwahrstelle: UBS Europe SE		AUD		48.411,59					29.076,90	0,07
Verwahrstelle: UBS Europe SE		CAD		51.473,87					34.261,10	0,08
Verwahrstelle: UBS Europe SE		CHF		23.141,59					24.710,72	0,06
Verwahrstelle: UBS Europe SE		GBP		62.333,02					75.578,08	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Verwahrstelle: UBS Europe SE			HKD	857.240,29				105.860,23	0,26
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ILS	16.566,82				4.449,11	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	48.734.916,00				312.063,24	0,76
Verwahrstelle: UBS Europe SE			MXN	105.841,00				4.972,60	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SGD	28.965,53				20.642,48	0,05
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	182.984,85				175.693,57	0,43
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ZAR	292.209,42				15.178,72	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	62.981,83	0,15
Dividendenansprüche			EUR	53.327,09				53.327,09	0,13
Zinsansprüche			EUR	9.654,74				9.654,74	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-236.672,56	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-236.672,56				-236.672,56	-0,58
Fondsvermögen							EUR	41.030.363,20	100,00
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global R							EUR	175,41	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V							EUR	1.761,24	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z							EUR	180,10	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R							STK	28.711,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V							STK	19.571,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z							STK	8.467,000	

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

²⁾ 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 28.02.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,664950	=		1 Euro (EUR)
Baht	(THB)	35,481300	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,097850	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	156,170000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502400	=		1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,284850	=		1 Euro (EUR)
Neuer Schekel	(ILS)	3,723623	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,701250	=		1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	(PHP)	60,409084	=		1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,159350	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,179150	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,936500	=		1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,403200	=		1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,251250	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=		1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00508Y1029	Acuity Brands	STK	0	300
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.300
FI4000292438	Altia Oyj Registered Shares o.N.	STK	0	12.095
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	463
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg. Shares New DL -,01	STK	0	3.700
US04010E1091	Argan Inc. Registered Shares DL -,15	STK	0	1.200
CH0009002962	Barry Callebaut	STK	33	33
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	700
TH0002010Z06	Berli Jucker PCL (BJC) Reg. Shares (Local) BA 1	STK	80.500	80.500
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	516.000
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	146.000
TH4536010Z09	CK Power PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	523.700	523.700
THC450010002	CP Aextra PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	60.200	60.200
US12618T1051	CRA International Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	600
US12662P1084	CVR Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.700
CNE100000320	First Tractor Co. Registered Shares H YC 1	STK	0	112.000
IE0003864109	Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	62.576
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	776
US44853H1086	Huuuge Inc. Reg.Shares 144A o.N.	STK	0	9.077
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	0	33.830
JP3667600005	JGC	STK	0	4.800
US5218652049	Lear Corp. Registered Shares new DL -,01	STK	0	400
JP3863030007	Macromill Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	11.300
CA5527041084	MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.700
JP3919800007	Meidensha	STK	0	4.400
GB0030232317	Michael Page	STK	0	10.399
US6005512040	Miller Industries Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.600
AU000000NEC4	Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Registered Shares o.N.	STK	0	47.877
US6806652052	Olin	STK	0	1.100
JP3801300009	PHC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	7.500
CA74167P1080	Primo Water Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.900
JP3833740008	Proto Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.800
TH0355A10Z04	PTT Expl. & Prod. PCL Registered Shares (Local) BA 1	STK	0	14.600
US7512121010	Ralph Lauren	STK	0	500
JP3975410006	Ryoyo Ryosan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.508
JP3342000001	Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.300

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
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Registered Shares o.N.	STK	11.100	11.100
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.200
JP3363600002	Shofu Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.200	8.400
GB00B0KM9T71	Sthree	STK	0	10.962
CNE100005MM4	Sunshine Insurance Group Co. L Registered Shares Cl.H YC 1	STK	0	115.500
CA86828P1036	Superior Plus Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	7.300
JP3893700009	T-GAIA Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	5.300
SE0020180917	Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	13.776
TH0450010Y08	Thai Union Group PCL Reg. Shares (Local) BA -,25	STK	137.300	137.300
DE0007500001	ThyssenKrupp	STK	0	8.238
JP3630200008	Topy Industries	STK	0	3.100
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	0	11.083
JP3931410009	Yakuodo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.200
JP3940000007	Yamato Transport	STK	0	3.500

Andere Wertpapiere

US21871N1019	CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	5.400
--------------	--	-----	---	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	STK	0	1.220
JP3462200001	C.I. Takiron Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	16.100
CA17040T3001	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) oN	STK	59.800	59.800
JP3457690000	Elematec Corp.	STK	0	4.700
US29336T1007	Enlink Midstream LLC Reg.Uts rep.LTD Li.Co.Ints.o.N	STK	0	4.600
US55939A1079	MAGNERA Corp. Reg.Shs WI DL -,01	STK	249	249
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	0	2.663
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd Registered Shares DL -,01	STK	0	34.000
CA81373C1023	Secure Energy Services Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	11.100
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	STK	0	137.500
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	923
MHY8564W1030	Teekay	STK	0	8.000
JP3629800008	Tobishima Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	7.200
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	726
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	STK	0	48.200

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

US7416231022	Primo Brands Corp. Registered Shares Cl. A o.N.	STK	2.900	2.900
--------------	---	-----	-------	-------

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,22

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Empiria Stiftung Balance global R	EUR	175,41
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V	EUR	1.761,24
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z	EUR	180,10
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R	STK	28.711,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V	STK	19.571,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z	STK	8.467,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empiria Stiftung Balance global R	Empiria Stiftung Balance global V
ISIN	DE000A3D75C6	DE000A3D75D4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2023	01.09.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,750% p.a. 1,40% p.a.	
Ausgabeaufschlag	4,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000

	Empiria Stiftung Balance global Z
ISIN	DE000A3D75E2
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Empiria Stiftung Balance global R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empiria Stiftung Balance global V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empiria Stiftung Balance global Z sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide 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

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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST