

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

HAC Quant mit seinem Teilfonds HAC Quant – Dividendenstars global

31. Dezember 2023

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“)
R.C.S. Luxembourg K433

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Februar 2023

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

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global

in der Zeit vom 01. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2023	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2023	16
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	20

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

Netto-Teilfondsvermögen:		EUR 31.051.614,58
Umlaufende Anteile:	A-Klasse	89.665
	I-Klasse	1.897
	T-Klasse	81.472

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *) per 31.12.2023
I. Vermögensgegenstände	31.145	101,88
1. Aktien	31.038	99,96
2. Bankguthaben	73	1,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	34	0,11
II. Verbindlichkeiten	-93	-1,88
III. Netto-Teilfondsvermögen	31.052	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG **)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Japan	12.055.552,47	38,82
USA	11.673.004,45	37,59
Deutschland	1.079.852,69	3,48
Kanada	757.087,37	2,44
Großbritannien	561.820,37	1,81
VR China	543.078,05	1,75
Frankreich	499.308,12	1,61
Kaimaninseln	460.671,75	1,48
Mexiko	416.852,53	1,34
Schweden	342.253,42	1,10
Österreich	325.413,84	1,05
Singapur	281.399,95	0,91
Südafrika	247.282,51	0,80
Sonstige	1.794.041,32	5,79
Wertpapiervermögen	31.037.618,84	99,95

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*
				im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	5.132	0	0	EUR 26,060000	133.739,92	0,43
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.940	0	0	EUR 48,580000	142.825,20	0,46
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.701	0	0	EUR 100,440000	170.848,44	0,55
Bilfinger	DE0005909006	STK	5.249	0	0	EUR 34,680000	182.035,32	0,59
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	7.932	0	0	EUR 27,640000	219.240,48	0,71
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	3.796	0	0	EUR 44,700000	169.681,20	0,55
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	15.910	0	0	EUR 12,135000	193.067,85	0,62
Eiffage	FR0000130452	STK	1.526	0	0	EUR 96,780000	147.686,28	0,48
Engie S.A.	FR0010208488	STK	10.027	0	0	EUR 15,960000	160.030,92	0,52
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	40.126	0	0	EUR 3,532000	141.725,03	0,46
Heidelberg Materials AG	DE0006047004	STK	2.738	0	0	EUR 80,860000	221.394,68	0,71
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	3.683	0	0	EUR 26,250000	96.678,75	0,31
Rexel	FR0010451203	STK	7.713	0	0	EUR 24,840000	191.590,92	0,62
Solvay	BE0003470755	STK	1.519	0	0	EUR 27,190000	41.301,61	0,13
Syngoo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	1.519	1.519	0	EUR 91,650000	139.216,35	0,45
voestalpine	AT0000937503	STK	5.494	0	0	EUR 28,460000	156.359,24	0,50
Wienerberger	AT0000831706	STK	5.654	0	0	EUR 29,900000	169.054,60	0,54
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	3.000	0	0	CAD 64,600000	132.336,37	0,43
Martinrea International Inc.	CA5734591046	STK	17.300	0	0	CAD 14,370000	169.757,25	0,55
Mullen Group Ltd.	CA6252841045	STK	13.400	0	0	CAD 13,940000	127.553,69	0,41
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044	STK	12.200	0	0	CAD 13,590000	113.215,20	0,36
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	2.880	0	0	CHF 65,880000	204.290,07	0,66
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	STK	4.293	0	0	DKK 220,400000	126.940,61	0,41
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	40.715	0	0	GBP 3,098000	145.016,18	0,47
Dixons Carphone	GB00B4Y7R145	STK	153.241	0	0	GBP 0,506000	89.146,87	0,29
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	22.609	0	0	GBP 4,700500	122.181,65	0,39
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	55.138	0	0	GBP 2,994000	189.794,40	0,61
CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	CNE100001T80	STK	627.000	0	0	HKD 1,990000	143.777,51	0,46
CITIC Ltd.	HK0267001375	STK	149.000	0	0	HKD 7,830000	134.436,86	0,43
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195	STK	237.000	0	0	HKD 4,290000	117.159,09	0,38
Jiangxi Copper	CNE1000003K3	STK	105.000	0	0	HKD 11,220000	135.753,96	0,44
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094	STK	140.000	0	0	HKD 6,610000	106.635,02	0,34
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	10.100	0	0	JPY 3.500,000000	225.893,03	0,73
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	4.500	0	0	JPY 5.224,000000	150.220,46	0,48
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	12.200	0	0	JPY 2.400,500000	187.143,59	0,60
Aoyama Trading	JP3106200003	STK	20.000	0	0	JPY 1.499,000000	191.577,74	0,62
Arclands Corp. Registered Shares o.N.	JP3100100001	STK	13.500	0	0	JPY 1.668,000000	143.894,18	0,46
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	STK	5.800	0	0	JPY 2.982,000000	110.522,08	0,36
Citizen Holdings	JP3352400000	STK	33.800	0	0	JPY 845,000000	182.510,06	0,59
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000	STK	15.700	0	0	JPY 1.179,000000	118.284,24	0,38
Daiwabo Holdings Co.	JP3505400006	STK	9.400	0	0	JPY 3.068,000000	184.287,81	0,59

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	17.800	0	0	JPY 1.335,000000	151.849,96	0,49
Edion	JP3164470001	STK	16.400	0	0	JPY 1.567,000000	164.220,08	0,53
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	12.300	0	0	JPY 2.562,000000	201.371,33	0,65
Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806800003	STK	5.800	0	0	JPY 4.045,000000	149.920,12	0,48
Geo Holdings Corp.	JP3282400005	STK	10.800	0	0	JPY 2.139,000000	147.620,93	0,48
Honda Motor	JP3854600008	STK	18.600	12.400	0	JPY 1.450,000000	172.343,28	0,56
Iino Kaiun Kaisha Ltd.	JP3131200002	STK	22.700	0	0	JPY 1.192,000000	172.908,17	0,56
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	8.800	0	0	JPY 3.145,000000	176.854,75	0,57
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	18.200	0	0	JPY 1.344,000000	156.309,03	0,50
Izumi	JP3138400001	STK	6.700	0	0	JPY 3.638,000000	155.758,20	0,50
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	13.600	0	0	JPY 2.204,000000	191.541,95	0,62
Kaga Electronics Co. Ltd.	JP3206200002	STK	4.700	0	0	JPY 6.160,000000	185.008,63	0,60
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	STK	9.100	0	0	JPY 2.886,000000	167.822,86	0,54
Kanematsu	JP3217100001	STK	13.600	0	0	JPY 2.054,000000	178.505,97	0,57
Kawasaki Heavy Industries	JP3224200000	STK	7.200	0	0	JPY 3.121,000000	143.595,12	0,46
Kayaba Industry Co. Ltd.	JP3220200004	STK	5.700	0	0	JPY 4.895,000000	178.295,74	0,57
Kokusai Pulp & Paper Co. Ltd.	JP3293350009	STK	21.100	0	0	JPY 686,000000	92.495,37	0,30
Koyo Seiko	JP3292200007	STK	20.500	0	0	JPY 1.192,500000	156.216,05	0,50
Kuraray	JP3269600007	STK	18.800	0	0	JPY 1.419,500000	170.532,30	0,55
Lintec	JP3977200009	STK	9.200	0	0	JPY 2.738,000000	160.966,20	0,52
Makino Milling Machine	JP3862800004	STK	4.500	0	0	JPY 5.910,000000	169.946,96	0,55
Marubeni	JP3877600001	STK	13.300	0	0	JPY 2.237,000000	190.121,41	0,61
Mazda Motor	JP3868400007	STK	19.100	0	0	JPY 1.518,500000	185.336,76	0,60
Mitsubishi	JP3898400001	STK	13.500	9.000	0	JPY 2.245,000000	193.670,52	0,62
Mitsubishi Logistics Corp.	JP3902000003	STK	6.200	0	0	JPY 4.248,000000	168.302,13	0,54
Mitsubishi Motors	JP3899800001	STK	32.800	0	0	JPY 449,700000	94.256,25	0,30
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004	STK	6.300	0	0	JPY 4.820,000000	194.044,35	0,62
Mitsui	JP3893600001	STK	5.200	0	0	JPY 5.321,000000	176.811,30	0,57
Mitsui Matsushima Co. Ltd.	JP3894000003	STK	6.400	0	0	JPY 2.630,000000	107.559,59	0,35
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	6.400	0	0	JPY 4.544,000000	185.836,79	0,60
NGK Insulators	JP3695200000	STK	11.600	0	0	JPY 1.685,000000	124.902,55	0,40
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	7.700	0	0	JPY 3.340,000000	164.342,77	0,53
NHK Spring	JP3742600004	STK	22.600	0	0	JPY 1.198,500000	173.085,18	0,56
Nihon Dempa Kogyo Co. Ltd.	JP3737800007	STK	13.000	0	0	JPY 1.240,000000	103.009,78	0,33
Nikkiso	JP3668000007	STK	20.300	0	0	JPY 1.020,000000	132.315,16	0,43
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	3.700	0	0	JPY 5.401,000000	127.699,53	0,41
Nippon Steel	JP3381000003	STK	9.400	0	0	JPY 3.240,000000	194.619,46	0,63
Nisshinbo	JP3678000005	STK	20.400	0	0	JPY 1.130,000000	147.306,54	0,47
NOK	JP3164800009	STK	16.100	0	0	JPY 1.879,500000	193.366,67	0,62
Rengo	JP3981400009	STK	23.600	0	0	JPY 929,000000	140.100,96	0,45
Sankyu	JP3326000001	STK	4.200	0	0	JPY 5.214,000000	139.937,38	0,45
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	9.800	0	0	JPY 2.125,500000	133.106,91	0,43
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JP3423800006	STK	20.200	0	0	JPY 1.139,000000	147.024,09	0,47

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum						
ShinMaywa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3384600007	STK	20.400	0	0	JPY	1.172,000000	152.781,65	0,49	
Sojitz	JP3663900003	STK	8.400	0	0	JPY	3.193,000000	171.392,42	0,55	
Star Micronics	JP3399000003	STK	11.700	0	0	JPY	1.705,000000	127.474,60	0,41	
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	9.000	0	0	JPY	2.575,000000	148.092,53	0,48	
Sumitomo Heavy Industries	JP3405400007	STK	7.100	0	0	JPY	3.545,000000	160.837,75	0,52	
Teijin	JP3544000007	STK	15.500	0	0	JPY	1.335,000000	132.228,90	0,43	
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003	STK	9.600	0	0	JPY	3.216,000000	197.288,01	0,64	
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	8.000	0	0	JPY	3.211,000000	164.151,06	0,53	
Tokyo Steel	JP3579800008	STK	14.600	0	0	JPY	1.746,000000	162.896,03	0,52	
Toyota Boshoku	JP3635400009	STK	10.600	0	0	JPY	2.233,500000	151.288,26	0,49	
Tsubakimoto Chain	JP3535400000	STK	6.500	0	0	JPY	4.015,000000	166.767,84	0,54	
Yamada Denki	JP3939000000	STK	43.000	0	0	JPY	436,400000	119.913,09	0,39	
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001	STK	11.000	0	0	JPY	1.943,000000	136.577,42	0,44	
Yamato Kogyo	JP3940400009	STK	4.400	0	0	JPY	7.473,000000	210.116,94	0,68	
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	208.000	0	0	MXN	14,040000	156.036,26	0,50	
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	MX01ALOC0004	STK	102.900	0	0	MXN	12,870000	70.760,19	0,23	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	20.325	0	0	NOK	68,680000	123.948,55	0,40	
Bumech S.A. Inhaber-Aktien ZY 11	PLBMECH00012	STK	11.022	0	0	PLN	18,060000	45.959,46	0,15	
Securitas	SE0000163594	STK	17.840	0	0	SEK	98,720000	159.382,87	0,51	
SSAB	SE0000171100	STK	26.114	0	0	SEK	77,380000	182.870,55	0,59	
Atkore International Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	1.300	0	0	USD	162,250000	189.902,76	0,61	
Autonation	US05329W1027	STK	1.200	0	0	USD	151,500000	163.680,56	0,53	
Avnet	US0538071038	STK	3.400	0	0	USD	50,670000	155.107,59	0,50	
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	2.600	0	0	USD	68,110000	159.436,39	0,51	
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	2.000	0	0	USD	130,020000	234.122,63	0,75	
Brookfield Infrastructure Corp Reg.Exch.Subord.Vot.Shs.A o.N.	CA11275Q1072	STK	1.744	1.745	1	USD	35,400000	55.584,41	0,18	
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	2.200	0	0	USD	94,920000	188.011,16	0,61	
Commercial Metals	US2017231034	STK	3.100	0	0	USD	50,550000	141.086,70	0,45	
Dillard's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2540671011	STK	400	0	0	USD	407,800000	146.862,34	0,47	
Ethan Allen Interiors	US2976021046	STK	5.300	0	0	USD	32,220000	153.746,29	0,50	
Garrett Motion	US3665051054	STK	20.800	0	0	USD	9,600000	179.778,52	0,58	
GMS Inc. Registered Shares DL -,01	US36251C1036	STK	3.100	0	0	USD	83,450000	232.911,68	0,75	
Greif	US3976241071	STK	2.100	0	0	USD	66,140000	125.050,87	0,40	
Group 1 Automotive	US3989051095	STK	800	0	0	USD	309,310000	222.785,63	0,72	
Haverty Furniture Cos Inc. Registered Shares DL 1	US4195961010	STK	4.900	0	0	USD	36,170000	159.568,74	0,51	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	9.500	0	0	USD	17,170000	146.857,84	0,47	
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	2.700	0	0	USD	58,410000	141.988,84	0,46	
Lennar	US5260571048	STK	1.700	0	0	USD	149,180000	228.329,88	0,74	
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	3.400	0	0	USD	138,860000	425.068,88	1,37	
Macy's Inc.	US55616P1049	STK	6.400	0	0	USD	20,350000	117.259,39	0,38	
MasterCraft Boat Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US57637H1032	STK	5.900	0	0	USD	23,090000	122.653,28	0,39	
Meritage Homes	US59001A1025	STK	1.700	0	0	USD	175,350000	268.384,80	0,86	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
NRG Energy	US6293775085	STK	3.600	0	0 USD	51,860000	168.088,59	0,54
Nucor	US6703461052	STK	1.000	0	0 USD	175,190000	157.729,36	0,51
ODP Corp., The Registered Shares DL -,01	US88337F1057	STK	3.200	0	0 USD	57,140000	164.624,11	0,53
Olympic Steel Inc.	US68162K1060	STK	4.200	0	0 USD	67,870000	256.643,56	0,83
Owens Corning	US6907421019	STK	1.700	0	0 USD	148,750000	227.671,74	0,73
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	2.700	0	0 USD	101,300000	246.250,11	0,79
Penske Automotive	US70959W1036	STK	1.200	0	0 USD	161,740000	174.743,86	0,56
Pulte Homes	US7458671010	STK	3.400	0	0 USD	103,490000	316.796,61	1,02
Reliance Steel & Alumin.	US7595091023	STK	700	0	0 USD	281,250000	177.253,08	0,57
Ryder System	US7835491082	STK	1.600	0	0 USD	115,270000	166.050,24	0,53
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	5.100	0	0 USD	35,270000	161.949,22	0,52
Sonic Automotive Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US83545G1022	STK	2.900	0	0 USD	57,540000	150.234,99	0,48
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	STK	1.400	0	0 USD	119,080000	150.096,34	0,48
Suncoke Energy Inc.	US86722A1034	STK	18.200	0	0 USD	10,970000	179.755,11	0,58
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shares DL -,00001	US87724P1066	STK	5.100	0	0 USD	53,910000	247.538,49	0,80
Thor Industries	US8851601018	STK	1.700	0	0 USD	119,640000	183.116,95	0,59
Toll Brothers	US8894781033	STK	3.200	0	0 USD	103,530000	298.276,76	0,96
TrueBlue Inc. Registered Shares o.N.	US89785X1019	STK	7.000	0	0 USD	15,600000	98.316,38	0,32
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	1.900	0	0 USD	127,140000	217.489,87	0,70
United States Steel	US9129091081	STK	5.800	0	0 USD	48,660000	254.099,22	0,82
Universal Logistics Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US91388P1057	STK	4.100	0	0 USD	28,900000	106.680,47	0,34
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	13.400	0	0 USD	10,850000	130.899,43	0,42
Vipshop Holdings	US92763W1036	STK	15.000	0	0 USD	17,540000	236.877,64	0,76
Winnebago Industries Inc. Registered Shares DL -,50	US9746371007	STK	2.500	0	0 USD	73,640000	165.751,33	0,53
African Rainbow Minerals	ZAE000054045	STK	9.028	0	0 ZAR	199,990000	88.071,28	0,28
Impala Platinum	ZAE000083648	STK	12.542	0	0 ZAR	88,100000	53.898,56	0,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere					EUR		24.767.490,65	79,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								
Aktien								
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051	STK	4.700	0	0 CAD	49,430000	158.640,45	0,51
Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50	GB00B41H7391	STK	33.171	0	0 GBP	3,615000	137.862,92	0,44
Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3834400008	STK	9.900	0	0 JPY	2.229,000000	141.012,84	0,45
Infroneer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3153850007	STK	19.800	0	0 JPY	1.409,000000	178.274,65	0,57
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	STK	21.500	0	0 JPY	1.231,000000	169.125,82	0,54
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	7.200	0	0 JPY	3.672,000000	168.946,26	0,54
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891200002	STK	5.700	0	0 JPY	4.735,000000	172.467,89	0,56
Nippon Pillar Packing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3747800005	STK	7.300	0	0 JPY	4.420,000000	206.185,70	0,66
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	14.700	0	0 JPY	1.747,000000	164.105,69	0,53
transcosmos Inc. Registered Shares o.N.	JP3635700002	STK	6.300	0	0 JPY	2.982,000000	120.049,84	0,39
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006	STK	11.400	0	0 JPY	2.449,000000	178.405,01	0,57
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	MU0117U00026	STK	716.100	0	0 SGD	0,265000	129.781,49	0,42
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	6.900	0	0 SGD	29,110000	137.367,67	0,44
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	142.300	0	0 SGD	1,480000	144.032,28	0,46
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070	STK	2.900	0	0 USD	66,140000	172.689,30	0,56

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum						
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061	STK	900	0	0	0	USD	347,360000	281.465,74	0,91
ArcBest Corp. Registered Shares DL -,01	US03937C1053	STK	1.900	0	0	0	USD	122,000000	208.697,22	0,67
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	700	0	0	0	USD	352,480000	222.144,59	0,72
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	3.900	0	0	0	USD	36,200000	127.109,03	0,41
Covenant Logistics Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US22284P1057	STK	3.900	0	0	0	USD	46,530000	163.380,75	0,53
Designer Brands Inc. Reg. Shares Class A o.N.	US2505651081	STK	9.800	0	0	0	USD	9,250000	81.615,20	0,26
Encore Wire Corp. Registered Shares DL -,01	US2925621052	STK	1.000	0	0	0	USD	214,410000	193.040,42	0,62
Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US3927091013	STK	6.200	0	0	0	USD	52,400000	292.500,23	0,94
Hub Group	US4433201062	STK	1.800	0	0	0	USD	93,760000	151.947,42	0,49
Ingles Markets Inc. Reg. Shares Class A DL -,05	US4570301048	STK	1.500	0	0	0	USD	85,950000	116.075,45	0,37
Korn Ferry Registered Shares DL -,01	US5006432000	STK	2.700	0	0	0	USD	59,240000	144.006,48	0,46
La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	US5053361078	STK	5.700	0	0	0	USD	37,350000	191.676,42	0,62
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007	STK	2.600	0	0	0	USD	55,250000	129.332,85	0,42
Manpower	US56418H1005	STK	1.700	0	0	0	USD	79,740000	122.047,36	0,39
Mercer International Inc. Registered Shares DL 1	US5880561015	STK	10.800	0	0	0	USD	9,530000	92.665,89	0,30
OneWater Marine Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01	US68280L1017	STK	4.800	0	0	0	USD	34,150000	147.582,61	0,48
Perdoceo Education Corp.	US71363P1066	STK	10.400	0	0	0	USD	17,720000	165.920,59	0,53
Sportsman's Wareh. Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US84920Y1064	STK	14.800	0	0	0	USD	4,370000	58.229,95	0,19
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US87305R1095	STK	9.700	0	0	0	USD	16,030000	139.993,70	0,45
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	STK	4.300	0	0	0	USD	61,450000	237.899,52	0,77
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	21.359	0	0	0	ZAR	101,080000	105.312,67	0,34
CORONADO GLOBAL RESOURCES INC. R.S.(Ch.Dp.Int./ CDIs)/10/1o.N.	AU0000026122	STK	109.482	0	0	0	AUD	1,750000	118.344,30	0,38
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	287.000	0	0	0	HKD	4,070000	134.600,49	0,44
Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1	CNE100000FF3	STK	663.000	0	0	0	HKD	1,490000	113.833,51	0,38
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	64.800	0	0	0	HKD	20,050000	149.713,07	0,49
Controladora AXTEL S.A.B. de C Registered Shares MN -,05	MX01CT0D0002	STK	208.000	0	0	0	MXN	0,184000	2.044,92	0,01
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR		6.270.128,19	20,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR		31.037.618,84	99,96

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Bankguthaben							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	11.036,03			979,93	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	32.891,23			2.976,61	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		DKK	8.877,82			1.191,06	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	23.353,45			5.391,97	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ZAR	9.114,14			444,58	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	30.774,29			27.707,11	0,09
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	17.087,41			11.668,14	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	2.427,31			2.790,65	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		MXN	1.674,20			89,45	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	78.854.868,00			503.897,17	1,63
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	30.557,07			3.521,13	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	370,37			398,78	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	982,27			671,78	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	1.218,89			752,89	0,00
Summe der Bankguthaben					EUR	562.481,25	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche		EUR	33.815,44			33.815,44	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	33.815,44	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
EUR - Kredite		EUR	-489.427,02			-489.427,02	-1,58
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-489.427,02	-1,58
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-92.873,93		EUR	-92.873,93	-0,30
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	31.051.614,58	100²⁾
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A							
Anteilwert					EUR	119,18	
Umlaufende Anteile					STK	89.665	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I							
Anteilwert					EUR	2.685,74	
Umlaufende Anteile					STK	1.897	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T							
Anteilwert					EUR	187,44	
Umlaufende Anteile					STK	81.472	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

1) noch nicht abgeführte CSSF-Kosten, Register/Transferstellengebühr, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Taxe d'Abonnement, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.12.2023	
Australischer Dollar	AUD	1,618950	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,464450	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,928750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,453700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,869800	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,678200	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	156,490000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,715650	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,262100	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,331150	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,049900	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,462200	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,110700	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,500550	= 1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Celestica	CA15101Q1081	STK	-	13.600	
Dampskibsselskabet Norden	DK0060083210	STK	-	2.974	
OVS S.p.A.	IT0005043507	STK	-	65.992	
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	STK	-	9.600	
H.U. Group Holdings Inc.	JP3822000000	STK	-	7.300	
Hosiden	JP3845800006	STK	-	12.600	
Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146800002	STK	-	11.300	
JVC Kenwood Corp.	JP3386410009	STK	-	56.100	
Univar Inc. Reg.Shares DL -,000000014	US91336L1070	STK	-	4.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Daiho Corp. Registered Shares o.N.	JP3498600000	STK	-	4.500	
Macnica Fuji Electr.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3862960006	STK	-	5.900	
Namura Shipbuilding Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3651400008	STK	-	43.500	
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005	STK	-	17.300	
Triton International Ltd.	BMG9078F1077	STK	-	2.300	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023		Marathon - Aktien DividendenStars A	Marathon - Aktien DividendenStars I	Marathon - Aktien DividendenStars T	Gesamtteilfonds
I. Erträge					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	125.151,96	59.476,97	179.637,70	364.266,63
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen (Inland)	EUR	2.038,06	982,66	2.905,07	5.925,79
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-21.498,81	-10.255,27	-31.018,86	-62.772,94
Summe der Erträge	EUR	105.691,21	50.204,36	151.523,91	307.419,48
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-348,83	-160,26	-496,93	-1.006,02
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ Anlageberatervergütung	EUR	-131.846,71	-21.845,67	-181.395,05	-335.087,43
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.617,61	-1.182,44	-3.598,85	-7.398,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-4.012,52	-2.000,07	-5.422,17	-11.434,76
5. Taxe d'Abonnement	EUR	-2.906,82	-1.293,88	-3.846,09	-8.046,79
6. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-10.213,05	-5.441,90	-13.517,90	-29.172,85
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.439,71	-2.491,74	-7.577,79	-15.509,24
8. Aufwandsausgleich	EUR	14.068,43	1.563,66	13.224,96	28.857,05
Summe der Aufwendungen	EUR	-143.316,82	-32.852,30	-202.629,82	-378.798,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-37.625,61	17.352,06	-51.105,91	-71.379,46
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR	265.929,33	123.872,41	370.730,08	760.531,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-72.533,11	-33.954,22	-100.786,75	-207.274,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	193.396,22	89.918,19	269.943,33	553.257,74
V. Realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	155.770,61	107.270,25	218.837,42	481.878,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	164.053,41	121.932,24	185.253,36	471.239,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	534.754,39	277.864,20	885.973,47	1.698.592,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Halbjahres	EUR	698.807,80	399.796,44	1.071.226,83	2.169.831,07
VII. Ergebnis des Halbjahres	EUR	854.578,41	507.066,69	1.290.064,25	2.651.709,35

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS 2023

	Marathon - Aktien DividendenStars A		Marathon - Aktien DividendenStars I	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	11.401.099,69	EUR	5.222.665,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-126.112,00	EUR	-191.224,37
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-113.250,63	EUR	0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.333.044,30	EUR	-444.814,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	318.446,86	EUR	149.992,51
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.651.491,16	EUR	-594.807,14
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	2.842,92	EUR	1.058,28
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	854.578,41	EUR	507.066,69
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	164.053,41	EUR	121.932,24
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	534.754,39	EUR	277.864,20
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	10.686.114,09	EUR	5.094.751,00

	Marathon - Aktien DividendenStars T		Gesamtfonds	
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Halbjahres	EUR	15.160.784,38	EUR	31.784.549,10
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-317.336,37
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	EUR	-113.250,63
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-1.185.043,98	EUR	-2.962.902,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	74.318,20	EUR	542.757,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.259.362,18	EUR	-3.505.660,48
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	4.944,84	EUR	8.846,04
5. Ergebnis des Halbjahres	EUR	1.290.064,25	EUR	2.651.709,35
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	185.253,36	EUR	471.239,01
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	885.973,47	EUR	1.698.592,06
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Halbjahres	EUR	15.270.749,49	EUR	31.051.614,58

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

HAC QUANT (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS HAC QUANT – DIVIDENDENSTARS GLOBAL (VORMALS: MARATHON MIT SEINEM TEILFONDS MARATHON - AKTIEN DIVIDENDENSTARS)

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

1. ALLGEMEINES

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

Da der Umbrella-Fonds HAC Quant zum 31. Dezember 2023 aus nur einem Teilfonds, dem HAC Quant – Dividendenstars global, besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens des HAC Quant – Dividendenstars global gleichzeitig die konsolidierten oben genannten Aufstellungen des Umbrella-Fonds HAC Quant.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungsgesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

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

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf

Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handels-

tages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.

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

3. BESTEUERUNG

Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe

von derzeit 0,05 % p.a. bzw. 0,01 % p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

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

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich gegebenenfalls beraten zu lassen.

4. WERTENTWICKLUNG

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende Wertentwicklung für den Berichtszeitraum 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023 erzielen:

GREIFF „special situations“ Fund -I- - 5,12 %

GREIFF „special situations“ Fund -R- - 5,60 %

5. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den jeweiligen Teilfonds in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt enthalten.

6. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

7. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

8. ERTRAGSAUSGLEICH

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

9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung

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

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse.

10. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Als Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH wurde Nicholas Brinckmann zum 10. Februar 2024 abberufen.

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

11. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG)

Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)
Dr. Stefan Lemke (stellvertretender Vorsitzender – ab dem 15.02.2024)
Markus Barth
Dr. Thomas A. Lange
Prof. Dr. Harald Stützer
Prof. Dr. Stephan Schüller

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

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

FONDSMANAGER

SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH
Kapstadtring 8 | D-22297 Hamburg

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Osterbekstraße 90a | 22083 Hamburg

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST