

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

HAC Quant mit seinem Teilfonds HAC Quant – Dividendenstars global

31. Dezember 2025

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 2026

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

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global

in der Zeit vom 01. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2025	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2025	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2025	12
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	17

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2025

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 33.244.994,80
Umlaufende Anteile:	A-Klasse 83.985
	I-Klasse 2.479
	T-Klasse 67.258

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)
I. Vermögensgegenstände	33.615	101,11
1. Aktien	29.743	89,46
2. Derivate	315	0,94
3. Bankguthaben	3.522	10,60
4. Sonstige Vermögensgegenstände **)	35	0,11
II. Verbindlichkeiten	-370	-1,11
III. Netto-Teilfondsvermögen	33.245	100,00

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

**) Dividendenansprüche

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIER-VERMÖGENS**)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	11.575.387,26	34,82
Japan	4.702.378,66	14,14
Deutschland	2.270.478,40	6,83
Kanada	1.859.854,72	5,59
Schweden	1.271.751,80	3,83
Italien	1.202.001,52	3,62
Mexiko	1.088.024,34	3,27
Finnland	969.664,50	2,92
Singapur	832.757,82	2,50
Irland	801.242,76	2,41
Großbritannien	549.137,73	1,65
Frankreich	490.121,90	1,47
Schweiz	484.216,58	1,46
Israel	430.988,91	1,30
Österreich	393.661,80	1,18
Griechenland	306.607,32	0,92
Australien	272.817,27	0,82
Dänemark	242.122,85	0,73
Wertpapiervermögen	29.743.216,14	89,46

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
Allianz SE	DE0008404005		STK	2.073	EUR 388,800000	805.982,40	2,42
Bilfinger	DE0005909006		STK	5.750	EUR 106,400000	611.800,00	1,84
CEWE Stiftung	DE0005403901		STK	3.155	EUR 102,600000	323.703,00	0,97
ENI S.p.A.	IT0003132476		STK	37.047	EUR 15,976000	591.862,87	1,78
Gaztransport Technigaz	FR0011726835		STK	1.871	EUR 156,400000	292.624,40	0,88
Heidelberg Materials AG	DE0006047004		STK	2.385	EUR 221,800000	528.993,00	1,59
Metso Oyj	FI0009014575		STK	65.100	EUR 14,895000	969.664,50	2,92
OMV AG	AT0000743059		STK	8.358	EUR 47,100000	393.661,80	1,18
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005278236		STK	104.655	EUR 5,830000	610.138,65	1,84
Sopra Steria Group S.A.	FR0000050809		STK	1.275	EUR 154,900000	197.497,50	0,59
Fortescue Metals Group	AU000000FMG4		STK	21.795	AUD 22,000000	272.817,27	0,82
ARC Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA00208D4084		STK	18.953	CAD 25,900000	305.170,93	0,92
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048		STK	26.650	CAD 74,200000	1.229.324,55	3,70
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044		STK	22.854	CAD 22,900000	325.359,24	0,98
Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	CH0025536027		STK	313	CHF 549,000000	185.009,69	0,56
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059		STK	3.584	CHF 77,540000	299.206,89	0,90
Novo-Nordisk AS B	DK0062498333		STK	5.518	DKK 327,750000	242.122,85	0,73
Intertek Group	GB0031638363		STK	10.281	GBP 46,560000	549.137,73	1,65
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465		STK	6.281	GBP 36,240000	261.125,89	0,79
Honda Motor	JP3854600008		STK	48.600	JPY 1.541,000000	407.978,43	1,23
Kuraray	JP3269600007		STK	19.900	JPY 1.594,500000	172.852,59	0,52
Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3647800006		STK	37.600	JPY 3.837,000000	785.919,27	2,36
NGK Spark Plug	JP3738600000		STK	5.900	JPY 6.911,000000	222.121,81	0,67
Noritsu Koki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3759500006		STK	102.200	JPY 1.852,000000	1.031.074,79	3,10
Raito Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3965800000		STK	54.200	JPY 3.390,000000	1.000.915,18	3,01
Tokyo Electron	JP3571400005		STK	5.800	JPY 34.230,000000	1.081.516,59	3,25
Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022726485		STK	12.565	SEK 146,200000	169.815,35	0,51
Evolution Gaming Gr.AB (publ)	SE0012673267		STK	13.227	SEK 626,800000	766.403,39	2,31
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817		STK	9.326	SEK 389,200000	335.533,06	1,01
DBS Group Holdings	SG1L01001701		STK	22.400	SGD 56,200000	832.757,82	2,50
AES Corp., The	US00130H1059		STK	76.958	USD 14,130000	924.045,33	2,78
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	3.278	USD 313,560000	873.427,67	2,63
Apple Inc.	US0378331005		STK	1.110	USD 273,760000	258.220,26	0,78
Berkshire Hathaway Inc. B	US0846707026		STK	2.237	USD 501,050000	952.454,84	2,86
BlackRock Funding Inc.	US09290D1019		STK	1.030	USD 1.088,400000	952.627,46	2,87
Blue Owl Capital Corp. Registered Shares DL -,01	US69121K1043		STK	16.496	USD 12,670000	177.603,94	0,53
Check Point Software Techs Ltd	IL0010824113		STK	1.060	USD 188,580000	169.863,02	0,51
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089		STK	13.368	USD 95,780000	1.088.024,34	3,27
Corning	US2193501051		STK	11.419	USD 89,000000	863.605,54	2,60
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	935	USD 323,750000	257.228,29	0,77

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN/ Verpflichtung	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	411 USD	487,100000	170.120,75	0,51
NRG Energy	US6293775085		STK	1.517 USD	160,960000	207.491,77	0,62
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	4.027 USD	188,220000	644.087,30	1,94
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009		STK	5.809 USD	153,270000	756.581,77	2,28
T. Rowe Price Group Inc.	US74144T1088		STK	7.040 USD	104,530000	625.332,43	1,88
Texas Instruments	US8825081040		STK	2.852 USD	175,690000	425.788,48	1,28
Trane Technologies PLC	IE00BK9ZQ967		STK	2.392 USD	394,190000	801.242,76	2,41
Ulta Salon Cosmet. & Frag.Inc.	US90384S3031		STK	1.716 USD	604,640000	881.681,03	2,65
UnitedHealth Group Inc.	US91324P1021		STK	1.414 USD	328,940000	395.242,32	1,19
Summe der börsengehandelten Wertpapiere				EUR		27.226.760,74	81,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Aktien							
Hellenic Telecommunications	GRS260333000		STK	18.121 EUR	16,920000	306.607,32	0,92
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070		STK	16.573 USD	50,120000	705.845,31	2,12
Autoliv	US0528001094		STK	7.112 USD	120,230000	726.610,94	2,19
Travel + Leisure Co. Registered Shares DL -,01	US8941641024		STK	9.201 USD	71,280000	557.314,14	1,68
AptarGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US0383361039		STK	2.102 USD	123,210000	220.077,69	0,66
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere				EUR		2.516.455,40	7,57
Summe Wertpapiervermögen				EUR		29.743.216,14	89,46
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte							
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2026	13.002.209,38	XNAS	USD	Anzahl 44		184.236,91	0,55
E-Mini S&P 500 Index Futures 20.03.2026	6.501.104,69	XNAS	USD	Anzahl 22		33.416,89	0,10
Optionsrechte auf Aktienindices							
Put S&P 500 5100,000000000 16.01.2026		XCBO		Anzahl 18 USD	0,425000	650,07	0,00
Put S&P 500 5200,000000000 20.03.2026		XCBO		Anzahl 20 USD	9,750000	16.570,36	0,05
Put S&P 500 4800,000000000 15.05.2026		XCBO		Anzahl 22 USD	16,700000	31.220,26	0,09
Summe der Aktienindex-Derivate				EUR		266.094,49	0,79
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte							
FUTURES EUR/USD 03/26	5.694.759,82	XCME	USD	13.125.000		49.519,88	0,15
FUTURES EUR/USD 03/26		XCME	USD	6.500.000		-1.066,03	0,00
Summe der Devisen-Derivate				EUR		48.453,85	0,15

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Bankguthaben							
EUR - Guthaben bei:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			EUR	3.024.814,81		3.024.814,81	9,10
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			PLN	9.003,96		2.129,10	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			USD	348.006,59		295.722,80	0,89
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			CAD	11.238,22		6.986,55	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			GBP	231,39		265,45	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			JPY	35.238.858,00		191.964,14	0,58
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			SGD	618,34		409,04	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			AUD	17,21		9,79	0,00
Summe der Bankguthaben					EUR	3.522.301,68	10,60
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenansprüche			EUR	34.930,11		34.930,11	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	34.930,11	0,11
Summe Teilfondsvermögen					EUR	33.614.996,27	101,11
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern							
Variation Margin			USD	-313.153,55		-266.106,01	-0,80
Summe der Verbindlichkeiten gegenüber Brokern					EUR	-266.106,01	-0,80
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-11,39		-12,26	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			HKD	-0,25		-0,03	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme					EUR	-12,29	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾			EUR	-103.883,17	EUR	-103.883,17	-0,31
Summe Teilfondsverbindlichkeiten					EUR	-370.001,47	-1,11
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	33.244.994,80	100²⁾
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A							
Anteilwert					EUR	128,52	
Umlaufende Anteile					STK	83.985	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I							
Anteilwert					EUR	3.084,20	
Umlaufende Anteile					STK	2.479	
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T							
Anteilwert					EUR	220,15	
Umlaufende Anteile					STK	67.258	

Fußnoten:

*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2025	
Australischer Dollar	AUD	1,757550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,608550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,928800	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,469450	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,871700	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	9,148750	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	183,570000	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,229000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,817650	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,511700	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,176800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
a) Wertpapierhandel			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		

WERTPAPIERBESTANDSVERÄNDERUNGEN

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

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2025 bis 31. Dezember 2025		HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T	Gesamtteilfonds
I. Erträge					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	91.279,11	64.057,23	123.961,80	279.298,14
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	10.257,77	7.317,89	14.272,73	31.848,39
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-16.720,63	-11.741,17	-22.774,91	-51.236,71
4. Sonstige Erträge	EUR	619,43	447,28	854,32	1.921,03
Summe der Erträge	EUR	85.435,68	60.081,23	116.313,94	261.830,85
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-32,85	-24,83	-50,57	-108,25
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagementvergütung/ Anlageberatervergütung	EUR	-114.836,98	-31.676,14	-175.401,89	-321.915,01
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.840,57	-2.143,56	-4.354,38	-9.338,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-3.204,72	-2.483,44	-4.735,04	-10.423,20
5. Taxe d'Abonnement	EUR	-2.323,09	-1.735,80	-3.606,57	-7.665,46
6. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-8.331,37	-6.176,71	-12.935,78	-27.443,86
7. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.964,23	-2.215,16	-4.392,37	-9.571,76
8. Aufwandsausgleich	EUR	-13.661,84	-1.304,62	3.922,75	-11.043,71
Summe der Aufwendungen	EUR	-148.195,65	-47.760,26	-201.553,85	-397.509,76
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-62.759,97	12.320,97	-85.239,91	-135.678,91
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.231.451,91	896.789,15	1.789.075,97	3.917.317,04
2. Realisierte Verluste aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-497.782,58	-384.539,40	-796.626,49	-1.678.948,47
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	733.669,34	512.249,75	992.449,48	2.238.368,57
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	670.909,37	524.570,72	907.209,57	2.102.689,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	252.855,04	167.544,13	303.659,89	724.059,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	19.557,81	26.543,34	85.453,19	131.554,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	272.412,85	194.087,47	389.113,08	855.613,40
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	943.322,22	718.658,19	1.296.322,65	2.958.303,06

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS 2025

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A			HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I		
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	9.060.290,65	EUR	6.765.169,90	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-98.314,89	EUR	-116.677,43	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-96.963,60	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	1.056.014,33	EUR	296.572,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.540.353,44	EUR	380.414,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-484.339,11	EUR	-83.842,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-70.551,31	EUR	-19.387,63	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	943.322,22	EUR	718.658,19	
davon Veränderung nicht realisierter Gewinne:	EUR	252.855,04	EUR	167.544,13	
davon Veränderung nicht realisierter Verluste:	EUR	19.557,81	EUR	26.543,34	
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	10.793.797,40	EUR	7.644.335,03	

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T			Gesamtteilfonds		
I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraumes	EUR	14.023.331,86	EUR	29.848.792,41	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-214.992,32	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	EUR	-96.963,60	
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-540.534,54	EUR	812.051,79	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	121.348,98	EUR	2.042.116,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-661.883,52	EUR	-1.230.064,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	27.742,40	EUR	-62.196,54	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.296.322,65	EUR	2.958.303,06	
davon Veränderung nicht realisierter Gewinne:	EUR	303.659,89	EUR	724.059,06	
davon Veränderung nicht realisierter Verluste:	EUR	85.453,19	EUR	131.554,34	
II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes	EUR	14.806.862,37	EUR	33.244.994,80	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

HAC QUANT (DER „FONDS“) MIT SEINEM TEILFONDS HAC QUANT – DIVIDENDENSTARS GLOBAL

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2025

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 unselbstständiges Sondermögen „*fonds commun de placement*“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 12. Februar 2003 in Kraft. 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.

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.

Da der Umbrella-Fonds HAC Quant zum 31. Dezember 2025 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.

Die Buchführung des Fonds erfolgt nach dem Grundsatz des Fortführungsprinzips. 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 2025 bis zum 31. Dezember 2025 erzielen:

HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A	+9,58 %
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T	+9,58 %
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I	+10,39 %

5. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge des Fonds werden in der Anteilklasse A und I ausgeschüttet und in der Anteilklasse T thesauriert.

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
A-Klasse	01.08.2025	1,3000 EUR/Anteil
I-Klasse	01.08.2025	49,0000 EUR/Anteil
A-Klasse	04.11.2025	1,3000 EUR/Anteil

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.

Eine Daneben kann die Verwaltungsgesellschaft oder ggf. der/die Anlageberater/Fondsmanager aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance-Fee“) erhalten. Eine performanceabhängige Vergütung wurde für den Berichtszeitraum nicht vereinbart.

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. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

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

Weitere wesentliche Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

10. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Folgende Beträge wurden nach dem Ende des Berichtszeitraumes ausgeschüttet:

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
A-Klasse	03.02.2026	1,3000 EUR/Anteil

Nach dem Ende des Berichtszeitraums ergaben sich keine weiteren 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 Gesamttrendite-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 UND ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE

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

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der
SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichts-
rates der Aramea Asset Management AG sowie und der
Greiff capital management AG)

Claudia Pauls

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

Aufsichtsrat

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

REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

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

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

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

FONDSMANAGER/ PORTFOLIOVERWALTUNG

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

ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

HAC VermögensManagement AG
Waschpohl 6 | D-24534 Neumünster

ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de