

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel 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 K 1444

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Februar 2023

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

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel 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 NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31.12.2023	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 31. DEZEMBER 2023	6
ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT PER 31. DEZEMBER 2023	24
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG	28

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTOFONDSVERMÖGENS ZUM 31. DEZEMBER 2023

Nettofondsvermögen:	EUR 107.856.670,50
Umlaufende Anteile: FDL-Klasse	11.452
H-Klasse	185.454
I-Klasse	10.947
LAC-Klasse	674.305
W-Klasse	254.358

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NFV *)
I. Vermögensgegenstände	108.154	100,28
1. Aktien	86.963	80,63
2. Anleihen	4.320	4,00
3. Zertifikate	9.534	8,84
4. Sonstige Wertpapiere	3.507	3,26
5. Bankguthaben	3.677	3,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	153	0,14
II. Verbindlichkeiten	-298	-0,28
Nettofondsvermögen	107.856	100,00

*) NFV = Nettofondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG **)

	Kurswert in EUR	% des NFV *)
Vereinigte Staaten von Amerika	26.431.075,60	24,51
Japan	17.329.974,32	16,07
Deutschland	13.283.001,85	12,32
Schweiz	7.157.217,92	6,64
Vereinigtes Königreich	6.004.210,38	5,57
Kanada	5.020.162,20	4,65
Luxemburg	4.109.215,27	3,81
Australien	3.666.710,96	3,40
Frankreich	3.655.322,02	3,39
Spanien	2.561.641,60	2,38
China	2.119.083,45	1,96
Niederlande	1.882.093,53	1,74
Norwegen	1.741.239,18	1,61
Italien	1.471.497,97	1,36
Belgien	1.184.779,34	1,10
Schweden	1.183.173,58	1,10
Mexiko	982.290,80	0,91
Dänemark	782.586,88	0,73
Südafrika	458.888,74	0,43
Kaimaninseln	433.519,01	0,40
Singapur	406.846,77	0,38
Finnland	394.890,35	0,37
Sonstige	2.064.584,08	1,91
Wertpapiervermögen	104.324.005,80	96,72

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

*) NFV = Nettofondsvermögen

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Acerinox	ES0132105018	STK	12.068	0	0	EUR 10,720000	129.368,96	0,12
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	354	0	0	EUR 158,700000	56.179,80	0,05
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	33.548	0	0	EUR 26,060000	874.260,88	0,82
Altia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000292438	STK	9.482	0	0	EUR 4,375000	41.483,75	0,04
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	6.874	6.874	0	EUR 64,760000	445.160,24	0,41
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	BE0974293251	STK	1.592	0	0	EUR 58,370000	92.925,04	0,09
Arcadis	NL0006237562	STK	1.416	0	0	EUR 48,540000	68.732,64	0,06
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	6.554	0	0	EUR 19,090000	125.115,86	0,12
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	633	0	0	EUR 100,440000	63.578,52	0,06
Bouygues	FR0000120503	STK	6.112	0	0	EUR 34,220000	209.152,64	0,19
bpost	BE0974268972	STK	56.968	0	0	EUR 4,712000	268.433,22	0,25
Brenntag	DE000A1DAHH0	STK	2.414	0	0	EUR 83,040000	200.458,56	0,19
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	18.397	0	15.000	EUR 27,640000	508.493,08	0,47
Christian Dior	FR0000130403	STK	141	0	0	EUR 705,000000	99.405,00	0,09
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	5.842	0	0	EUR 25,700000	150.139,40	0,14
Daimler Truck Holding AG	DE000DTR0CK8	STK	1.749	0	0	EUR 34,010000	59.483,49	0,06
Deutsche Post AG	DE0005552004	STK	5.457	0	0	EUR 44,700000	243.927,90	0,23
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	2.600	0	0	EUR 18,490000	48.074,00	0,04
Flughafen Wien AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000VIE62	STK	2.179	2.179	0	EUR 50,900000	110.911,10	0,10
freenet	DE000A0Z2Z25	STK	43.250	0	0	EUR 25,340000	1.095.955,00	1,02
GEK TERNA S.A.	GRS145003000	STK	11.825	0	0	EUR 13,140000	155.380,50	0,14
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	13.022	0	0	EUR 15,080000	196.371,76	0,18
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	3.904	0	0	EUR 215,200000	840.140,80	0,78
Heineken Holding N.V.	NL0000008977	STK	4.874	0	0	EUR 76,800000	374.323,20	0,35
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	3.646	0	0	EUR 91,840000	334.848,64	0,31
Hermes International	FR0000052292	STK	224	224	0	EUR 1.910,800000	428.019,20	0,40
Huhtamäki Oyj	FI0009000459	STK	1.637	0	0	EUR 36,890000	60.388,93	0,06
Indra Sistemas	ES0118594417	STK	63.787	0	0	EUR 14,060000	896.845,22	0,83
Ipsen S.A.	FR0010259150	STK	6.499	0	0	EUR 107,700000	699.942,30	0,65
Italgas S.P.A.	IT0005211237	STK	32.155	0	0	EUR 5,165000	166.080,58	0,15
Kemira Oy	FI0009004824	STK	7.094	0	0	EUR 16,800000	119.179,20	0,11
Kesko Oyj	FI0009000202	STK	3.049	0	0	EUR 17,990000	54.851,51	0,05
Krones	DE0006335003	STK	1.086	0	0	EUR 112,600000	122.283,60	0,11
Laboratorios Farmaceut.Rovi SA	ES0157261019	STK	7.512	0	0	EUR 60,700000	455.978,40	0,42
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	FR0000121014	STK	611	611	0	EUR 731,000000	446.641,00	0,41
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204	STK	338	0	0	EUR 125,200000	42.317,60	0,04
Melexis N.V. Actions au Port. o.N.	BE0165385973	STK	5.160	5.160	0	EUR 92,000000	474.720,00	0,44
Miquel y Costas y Miquel S.A. Acciones Port. EO 2	ES0164180012	STK	6.863	0	0	EUR 11,740000	80.571,62	0,07
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006	STK	83.339	0	0	EUR 3,562000	296.853,52	0,28
OHB	DE0005936124	STK	770	0	0	EUR 42,350000	32.609,50	0,03
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	12.278	0	0	EUR 10,260000	125.972,28	0,12

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	% am NFV*)
Prysmian S.p.A.	IT0004176001	STK	3.298	0	0	EUR 41,130000	135.646,74	0,13
Quadiant S.A.	FR0000120560	STK	4.680	0	0	EUR 19,460000	91.072,80	0,08
RTL Group	LU0061462528	STK	3.747	0	0	EUR 34,680000	129.945,96	0,12
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	10.967	0	0	EUR 22,580000	247.634,86	0,23
Sacyr	ES0182870214	STK	40.005	0	0	EUR 3,088000	123.535,44	0,11
Signify N.V.	NL0011821392	STK	1.619	0	0	EUR 30,270000	49.007,13	0,05
Solvay	BE0003470755	STK	1.727	0	0	EUR 27,190000	46.957,13	0,04
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	368	0	0	EUR 197,400000	72.643,20	0,07
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	4.363	0	0	EUR 28,320000	123.560,16	0,11
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	1.071	0	0	EUR 114,600000	122.736,60	0,11
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	8.610	8.610	0	EUR 52,050000	448.150,50	0,42
Syensqo N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	1.727	1.727	0	EUR 91,650000	158.279,55	0,15
Südzucker AG	DE0007297004	STK	15.790	0	0	EUR 14,220000	224.533,80	0,21
Telefónica	ES0178430E18	STK	79.108	0	0	EUR 3,540000	280.042,32	0,26
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9	STK	105.385	0	0	EUR 2,355000	248.181,68	0,23
Tessenderlo Chemie	BE0003555639	STK	3.068	0	0	EUR 28,450000	87.284,60	0,08
Tietoenator	FI0009000277	STK	5.524	0	0	EUR 21,540000	118.986,96	0,11
Télévision Fse 1	FR0000054900	STK	19.454	0	0	EUR 7,080000	137.734,32	0,13
Unipol Gruppo	IT0004810054	STK	36.527	0	0	EUR 5,164000	188.625,43	0,17
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	STK	8.274	0	0	EUR 28,650000	237.050,10	0,22
VINCI	FR0000125486	STK	6.514	0	0	EUR 113,560000	739.729,84	0,69
Wienerberger	AT0000831706	STK	6.162	0	0	EUR 29,900000	184.243,80	0,17
Ampol Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000088338	STK	4.593	0	0	AUD 36,250000	102.842,12	0,10
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	43.767	0	0	AUD 3,810000	103.000,26	0,10
Challenger	AU000000CGF5	STK	11.884	0	0	AUD 6,550000	48.080,67	0,04
CSR	AU000000CSR5	STK	100.432	0	0	AUD 6,610000	410.053,13	0,38
Harvey Norman	AU000000HVN7	STK	58.881	0	0	AUD 4,200000	152.753,45	0,14
Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ING6	STK	29.199	0	0	AUD 3,960000	71.421,63	0,07
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	1.900	0	0	AUD 53,190000	62.423,79	0,06
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	55.147	0	0	AUD 3,540000	120.584,56	0,11
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0	STK	118.926	0	0	AUD 3,490000	256.370,94	0,24
QBE Insurance Group	AU000000QBE9	STK	12.056	0	0	AUD 14,730000	109.691,39	0,10
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	STK	8.287	0	0	AUD 32,080000	164.209,49	0,15
Suncorp-Metway	AU000000SUN6	STK	108.852	0	0	AUD 13,780000	926.514,44	0,86
Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TNE8	STK	49.892	49.892	0	AUD 15,410000	474.897,75	0,44
VIVA ENERGY GROUP LTD. Registered Shares o.N.	AU0000016875	STK	157.959	0	0	AUD 3,490000	340.515,09	0,32
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	14.200	0	0	AUD 31,400000	275.413,08	0,26
Alimentation Couche-Tard Inc.	CA01626P1484	STK	4.000	0	0	CAD 77,490000	211.656,25	0,20
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	700	0	0	CAD 95,190000	45.500,36	0,04
Canadian Natural Resources	CA1363851017	STK	1.000	0	0	CAD 86,440000	59.025,57	0,05
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024	STK	1.000	0	0	CAD 140,610000	96.015,57	0,09
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg) o.N.	CA12532H1047	STK	7.600	0	0	CAD 141,500000	734.337,12	0,68
Dollarama Inc.	CA25675T1075	STK	6.757	6.757	0	CAD 94,490000	435.978,65	0,40
Gildan Activewear	CA3759161035	STK	1.800	0	0	CAD 43,870000	53.921,95	0,05

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum					
Great-West Lifeco Inc.	CA39138C1068	STK	4.600	0	0	CAD	43,610000	136.983,85	0,13
IA Financial Corporation Inc.	CA45075E1043	STK	2.900	0	0	CAD	89,960000	178.144,70	0,17
Keyera Corp. Registered Shares o.N.	CA4932711001	STK	5.800	0	0	CAD	31,990000	126.697,39	0,12
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	1.200	0	0	CAD	64,600000	52.934,55	0,05
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	13.000	0	0	CAD	29,220000	259.387,48	0,24
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	16.100	0	0	CAD	39,310000	432.169,76	0,40
Parkland Corp. Registered Shares o.N.	CA70137W1086	STK	5.300	0	0	CAD	42,650000	154.354,88	0,14
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	STK	4.225	0	0	CAD	45,540000	131.384,82	0,12
Power Corporation of Canada	CA7392391016	STK	2.100	0	0	CAD	37,690000	54.046,91	0,05
PrairieSky Royalty Ltd.	CA7397211086	STK	11.300	0	0	CAD	22,970000	177.241,29	0,16
Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	CA7481932084	STK	33.900	0	0	CAD	31,300000	724.551,88	0,67
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053	STK	11.400	0	0	CAD	76,850000	598.238,25	0,55
Sun Life Financial	CA8667961053	STK	2.400	0	0	CAD	68,120000	111.637,82	0,10
Suncor Energy Inc.	CA8672241079	STK	1.700	0	0	CAD	42,200000	48.987,67	0,05
Adecco Group AG	CH0012138605	STK	3.149	0	0	CHF	41,290000	139.997,00	0,13
Bâloise	CH0012410517	STK	1.014	0	0	CHF	131,100000	143.133,67	0,13
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	4.550	0	0	CHF	58,000000	284.145,36	0,26
Galenica Santé AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	8.997	0	0	CHF	72,850000	705.713,54	0,65
Kühne & Nagel Internat. AG	CH0025238863	STK	1.186	0	0	CHF	287,600000	367.260,94	0,34
Orior AG Nam.-Aktien SF 4	CH0111677362	STK	1.379	0	0	CHF	72,800000	108.092,81	0,10
Swiss Life	CH0014852781	STK	106	0	0	CHF	577,400000	65.899,76	0,06
Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25	CH0021545667	STK	211	0	0	CHF	441,000000	100.189,50	0,09
DSV A/S	DK0060079531	STK	976	0	0	DKK	1.182,000000	154.773,07	0,14
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	5.109	5.109	0	DKK	698,200000	478.568,20	0,44
Schow & Co.	DK0010253921	STK	2.008	0	0	DKK	554,000000	149.245,61	0,14
Barratt Developments	GB0000811801	STK	23.507	0	0	GBP	5,624000	151.992,84	0,14
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	4.849	0	0	GBP	47,370000	264.080,40	0,24
Britvic	GB00B0N8QD54	STK	5.741	0	0	GBP	8,405000	55.476,10	0,05
Bunzl	GB00B0744B38	STK	33.289	12.445	0	GBP	31,980000	1.223.939,09	1,13
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	27.206	0	0	GBP	22,870000	715.338,26	0,66
Computacenter PLC	GB00BV9FP302	STK	4.667	0	0	GBP	27,840000	149.378,34	0,14
Cranswick PLC	GB0002318888	STK	3.686	0	0	GBP	38,400000	162.729,82	0,15
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	1.428	1.428	0	GBP	53,960000	88.589,19	0,08
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	11.190	11.190	0	GBP	35,880000	461.597,15	0,43
Halma	GB0004052071	STK	17.540	17.540	0	GBP	22,950000	462.799,49	0,43
Howden Joinery Group	GB0005576813	STK	15.301	0	0	GBP	8,266000	145.410,52	0,13
Keller Group	GB0004866223	STK	19.057	0	0	GBP	8,780000	192.366,59	0,18
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	100.065	0	0	GBP	1,366000	157.149,68	0,15
Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB0005359004	STK	34.500	0	0	GBP	8,560000	339.526,33	0,31
Rightmove PLC	GB00BGDT3G23	STK	65.318	65.318	0	GBP	5,744000	431.348,11	0,40
Serco Group	GB0007973794	STK	27.291	0	0	GBP	1,619000	50.798,03	0,05
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	10.683	0	0	GBP	18,565000	228.017,82	0,21
Taylor Wimpey	GB0008782301	STK	281.427	281.427	95.933	GBP	1,448000	468.505,75	0,43

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	% am NFV*)
Vodafone Group PLC	GB00BH4HKS39	STK	355.769	0	0	GBP 0,683100	279.404,23	0,26
Whitbread	GB00B1KJJ408	STK	1.798	0	0	GBP 36,200000	74.830,54	0,07
WPP PLC	JE00B8KF9B49	STK	5.420	0	0	GBP 7,520000	46.859,51	0,04
Anhui Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001X0	STK	74.000	0	0	HKD 7,730000	65.914,59	0,06
China Life Insurance	CNE1000002L3	STK	58.000	0	0	HKD 10,220000	68.304,49	0,06
CIMC Vehicles Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100003K46	STK	57.500	0	0	HKD 6,930000	45.916,78	0,04
First Tractor Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000320	STK	118.000	0	0	HKD 4,980000	67.714,50	0,06
Guangzhou Baiyun.Pharm.Hldg.Co Registered Shares H YC 1	CNE100000387	STK	172.000	0	0	HKD 21,500000	426.125,23	0,40
People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001MK7	STK	1.998.000	0	0	HKD 2,430000	559.463,94	0,52
Qingdao Port Intl Co. Ltd.	CNE100001SG2	STK	209.000	0	0	HKD 4,160000	100.186,67	0,09
Qinhuangdao Port Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QR3	STK	306.000	0	0	HKD 1,300000	45.839,00	0,04
Shenzhen Expressway Corp. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100000478	STK	66.000	0	0	HKD 6,320000	48.065,27	0,04
Sichuan Expressway Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000494	STK	200.000	0	0	HKD 2,430000	56.002,40	0,05
Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Registered Shares DL -,005	KYG8878S1030	STK	52.000	0	0	HKD 9,470000	56.744,49	0,05
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	4.700	0	0	JPY 3.500,000000	105.118,54	0,10
Air Water	JP3160670000	STK	14.875	0	0	JPY 1.909,500000	181.505,61	0,17
Aisin Seiki	JP3102000001	STK	3.300	0	0	JPY 4.911,000000	103.561,25	0,10
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	4.200	0	0	JPY 2.400,500000	64.426,48	0,06
Alps Electric	JP3126400005	STK	5.600	0	0	JPY 1.235,000000	44.194,52	0,04
Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3968600001	STK	29.400	0	0	JPY 2.792,000000	524.537,03	0,49
Asahi Kasei	JP3111200006	STK	12.700	0	0	JPY 1.041,500000	84.523,29	0,08
Bridgestone Corp.	JP3830800003	STK	7.900	0	0	JPY 5.825,000000	294.060,32	0,27
Brother Industries Ltd.	JP3830000000	STK	4.025	0	0	JPY 2.287,000000	58.822,77	0,05
Canon	JP3242800005	STK	16.575	0	0	JPY 3.628,000000	384.268,00	0,36
Canon Sales	JP3243600008	STK	31.050	0	0	JPY 4.235,000000	840.288,52	0,78
Daicel Chemical Industries	JP3485800001	STK	11.300	0	0	JPY 1.365,000000	98.565,40	0,09
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	37.800	0	0	JPY 1.335,000000	322.467,89	0,30
Dentsu	JP3551520004	STK	3.400	0	0	JPY 3.592,000000	78.042,05	0,07
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	31.825	0	0	JPY 562,600000	114.414,63	0,11
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	10.950	0	0	JPY 2.562,000000	179.269,60	0,17
Fuji Television Network	JP3819400007	STK	6.000	0	0	JPY 1.576,000000	60.425,59	0,06
Fujifilm	JP3814000000	STK	4.800	0	0	JPY 8.479,000000	260.075,40	0,24
Fujitsu	JP3818000006	STK	400	0	0	JPY 21.280,000000	54.393,25	0,05
Furuya Metal Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3828850002	STK	700	0	0	JPY 9.340,000000	41.779,03	0,04
Hikari Tsushin	JP3783420007	STK	2.700	0	3.000	JPY 23.435,000000	404.335,74	0,37
Hirose Electric Co. Ltd.	JP3799000009	STK	1.000	0	0	JPY 16.090,000000	102.818,07	0,10
Hitachi	JP3788600009	STK	5.000	0	0	JPY 10.170,000000	324.940,89	0,30
Hitachi Zosen	JP3789000001	STK	7.900	0	0	JPY 939,000000	47.403,03	0,04
Hogy Medical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3840800001	STK	8.050	0	0	JPY 3.590,000000	184.673,14	0,17
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131090007	STK	3.700	0	0	JPY 2.116,000000	50.030,03	0,05
Iwatani Corp.	JP3151600008	STK	1.200	0	0	JPY 6.425,000000	49.268,32	0,05
Izumi	JP3138400001	STK	38.000	0	0	JPY 3.638,000000	883.404,69	0,82
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	9.100	0	0	JPY 2.204,000000	128.164,10	0,12

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	% am NFV*)
KDDI	JP3496400007	STK	4.200	0	0	JPY 4.473,000000	120.049,84	0,11
Kirin Hldgs.	JP3258000003	STK	3.700	0	0	JPY 2.070,000000	48.942,42	0,05
Kuraray	JP3269600007	STK	13.600	0	0	JPY 1.419,500000	123.363,79	0,11
Kyocera	JP3249600002	STK	30.600	22.950	0	JPY 2.064,500000	403.691,61	0,37
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JP3947800003	STK	26.800	0	0	JPY 2.107,000000	360.838,39	0,33
Mitsubishi	JP3898400001	STK	25.200	16.800	0	JPY 2.245,000000	361.518,31	0,34
Mitsubishi Chemical Hldgs.	JP3897700005	STK	19.900	0	0	JPY 865,000000	109.997,44	0,10
Mitsubishi Gas Chemical	JP3896800004	STK	3.600	0	0	JPY 2.246,500000	51.679,98	0,05
mixi	JP3882750007	STK	2.600	0	0	JPY 2.339,000000	38.861,27	0,04
Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3926800008	STK	3.000	1.500	0	JPY 2.700,500000	51.770,08	0,05
MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	JP3890310000	STK	1.700	0	0	JPY 5.452,000000	59.226,79	0,05
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	2.600	0	0	JPY 3.340,000000	55.492,36	0,05
Nihon Kohden Corp.	JP3706800004	STK	8.200	0	0	JPY 4.389,000000	229.981,47	0,21
Nihon Unisys	JP3754200008	STK	31.700	0	0	JPY 4.368,000000	884.820,76	0,82
Nippon Television Network	JP3732200005	STK	6.300	0	0	JPY 1.535,500000	61.816,41	0,06
Nishimatsuya Chain	JP3659300002	STK	4.500	0	0	JPY 2.063,000000	59.323,28	0,06
Nissha Printing	JP3713200008	STK	7.600	0	0	JPY 1.434,000000	69.642,79	0,06
Nitto Denko	JP3684000007	STK	3.800	0	0	JPY 10.530,000000	255.696,85	0,24
NKSJ Holdings	JP3165000005	STK	4.200	0	0	JPY 6.823,000000	183.120,97	0,17
NTT Data	JP3165700000	STK	3.800	0	0	JPY 2.011,500000	48.844,65	0,05
Okinawa Cellular Telephone	JP3194650002	STK	5.250	0	0	JPY 3.355,000000	112.555,12	0,10
Ricoh	JP3973400009	STK	25.900	0	0	JPY 1.092,000000	180.732,32	0,17
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JP3976300008	STK	29.400	0	0	JPY 2.378,500000	446.852,20	0,41
Sanwa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3344400001	STK	5.100	0	0	JPY 2.131,000000	69.449,17	0,06
SCSK Corp.	JP3400400002	STK	49.200	0	0	JPY 2.783,000000	874.967,09	0,81
Sega Sammy	JP3419050004	STK	3.000	0	0	JPY 1.974,500000	37.852,26	0,04
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	18.000	0	0	JPY 2.125,500000	244.482,08	0,23
Sekisui Chemical	JP3419400001	STK	23.500	0	0	JPY 2.028,000000	304.543,42	0,28
Sekisui House	JP3420600003	STK	6.900	0	0	JPY 3.105,000000	136.906,51	0,13
Sharp Corp.	JP3359600008	STK	7.700	0	0	JPY 1.006,000000	49.499,65	0,05
Shimamura	JP3358200008	STK	7.650	0	0	JPY 15.770,000000	770.915,07	0,71
Skylark Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3396210001	STK	44.700	0	0	JPY 2.069,500000	591.134,58	0,55
Stanley Electric	JP3399400005	STK	2.500	0	0	JPY 2.653,500000	42.390,89	0,04
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	6.200	0	0	JPY 2.575,000000	102.019,30	0,09
Sumitomo Electric Ind. Ltd.	JP3407400005	STK	4.300	0	0	JPY 1.792,500000	49.253,95	0,05
Sumitomo Rubber Industries	JP3404200002	STK	16.100	0	0	JPY 1.527,500000	157.152,21	0,15
Taisho Pharmac.Hldgs.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3442850008	STK	1.300	0	0	JPY 8.645,000000	71.816,09	0,07
Takara Holdings	JP3459600007	STK	6.800	0	0	JPY 1.240,000000	53.882,04	0,05
TDK	JP3538800008	STK	3.300	0	0	JPY 6.707,000000	141.434,60	0,13
Teijin	JP3544000007	STK	5.000	0	0	JPY 1.335,000000	42.654,48	0,04
Tokio Marine Holdings	JP3910660004	STK	2.600	0	0	JPY 3.514,000000	58.383,28	0,05
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	2.800	0	0	JPY 3.211,000000	57.452,87	0,05
Tokyo Seimitsu	JP3580200008	STK	1.400	0	0	JPY 8.564,000000	76.615,76	0,07
Tokyo Steel	JP3579800008	STK	4.700	0	0	JPY 1.746,000000	52.439,13	0,05

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum						
Tosoh	JP3595200001	STK	4.000	0	0	JPY	1.804,000000	46.111,57	0,04	
Toyota Industries	JP3634600005	STK	1.900	0	0	JPY	11.335,000000	137.622,21	0,13	
TS Tech	JP3539230007	STK	12.000	0	0	JPY	1.694,000000	129.899,67	0,12	
United Arrows	JP3949400000	STK	3.800	0	0	JPY	1.880,000000	45.651,48	0,04	
Wacoal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3992400006	STK	5.400	0	0	JPY	3.342,000000	115.322,38	0,11	
Yamaha Motor Co. Ltd.	JP3942800008	STK	14.100	9.400	0	JPY	1.279,500000	115.285,00	0,11	
Yokohama Rubber	JP3955800002	STK	2.800	0	0	JPY	3.203,000000	57.309,73	0,05	
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	509.200	0	0	MXN	14,040000	381.988,76	0,35	
Mowi ASA	NO0003054108	STK	45.984	0	0	NOK	180,300000	736.178,44	0,68	
Orkla ASA	NO0003733800	STK	109.790	0	0	NOK	78,280000	763.122,44	0,71	
Storebrand ASA	NO0003053605	STK	6.489	0	0	NOK	89,780000	51.729,47	0,05	
Telenor	NO0010063308	STK	14.462	0	0	NOK	117,300000	150.628,44	0,14	
Yara International ASA	NO0010208051	STK	1.229	0	0	NOK	362,700000	39.580,39	0,04	
Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.	SE0002626861	STK	28.585	0	0	SEK	18,250000	47.210,95	0,04	
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	20.066	20.066	0	SEK	262,300000	476.322,12	0,44	
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	1.703	0	0	SEK	269,000000	41.458,02	0,04	
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948	STK	29.603	0	0	SEK	158,800000	425.429,77	0,39	
Securitas	SE0000163594	STK	6.589	0	0	SEK	98,720000	58.866,24	0,05	
Volvo	SE0000115446	STK	2.827	0	0	SEK	261,550000	66.914,80	0,06	
Thai Beverage BA 1	TH0902010014	STK	697.400	0	0	SGD	0,520000	248.015,32	0,23	
Acco Brands Corp. Registered Shares DL -,01	US00081T1088	STK	12.300	0	0	USD	5,930000	65.669,40	0,06	
Acuty Brands	US00508Y1029	STK	300	0	0	USD	205,110000	55.400,20	0,05	
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	3.870	3.870	0	USD	142,550000	496.685,42	0,46	
Aflac	US0010551028	STK	1.600	0	0	USD	82,110000	118.282,16	0,11	
AGCO	US0010841023	STK	400	0	0	USD	122,110000	43.975,87	0,04	
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	2.500	0	0	USD	58,400000	131.448,64	0,12	
Amphenol	US0320951017	STK	5.119	5.119	0	USD	99,440000	458.299,59	0,42	
Antero Midstream Corp. Registered Shares DL -,01	US03676B1026	STK	12.400	0	0	USD	12,600000	140.668,05	0,13	
Argan Inc. Registered Shares DL -,15	US04010E1091	STK	14.500	0	0	USD	47,390000	618.668,41	0,57	
Arrow Electronics	US0427351004	STK	500	0	0	USD	123,410000	55.555,06	0,05	
Assurant	US04621X1081	STK	600	0	0	USD	168,060000	90.785,99	0,08	
Automatic Data Processing	US0530151036	STK	2.080	2.080	0	USD	232,490000	435.382,37	0,40	
AutoZone Inc.	US0533321024	STK	100	0	0	USD	2.567,650000	231.174,03	0,21	
Avanos Medical Inc. Registered Shares DL -,01	US05350V1061	STK	2.000	0	0	USD	22,750000	40.965,16	0,04	
Avnet	US0538071038	STK	1.300	0	0	USD	50,670000	59.305,84	0,05	
Beacon Roofing Supply Inc. Registered Shares DL -,01	US0736851090	STK	900	0	0	USD	87,950000	71.265,87	0,07	
Belden	US0774541066	STK	1.400	0	0	USD	78,470000	98.908,80	0,09	
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	1.500	0	0	USD	68,110000	91.982,53	0,09	
Biogen Inc.	US09062X1037	STK	400	0	0	USD	260,580000	93.843,52	0,09	
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	STK	145	145	0	USD	3.550,470000	463.507,83	0,43	
Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US1046741062	STK	1.000	0	0	USD	58,840000	52.975,60	0,05	
Brink s	US1096961040	STK	2.600	0	0	USD	88,770000	207.798,69	0,19	
Brookfield Infrastructure Corp Reg.Exch.Subord.Vot.Shs.A o.N.	CA11275Q1072	STK	682	683	2.901	USD	35,400000	21.736,56	0,02	

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum						
CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	US1248051021	STK	2.500	0	0	0	USD	62,600000	140.902,13	0,13
Chubb Ltd.	CH0044328745	STK	400	0	0	0	USD	224,430000	80.824,71	0,07
CME Group Inc.	US12572Q1058	STK	2.255	2.255	0	0	USD	211,020000	428.423,61	0,40
CNO Financial Group	US12621E1038	STK	2.500	0	0	0	USD	28,160000	63.383,45	0,06
Coca-Cola European Partn.	GB00BDCPN049	STK	1.100	0	0	0	USD	66,820000	66.176,29	0,06
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg.Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	4.300	0	0	0	USD	94,920000	367.476,37	0,34
Corning	US2193501051	STK	4.200	0	0	0	USD	30,630000	115.824,25	0,11
Crane Holdings Co. Registered Shares DL 1	US2244411052	STK	900	0	0	0	USD	57,690000	46.746,20	0,04
Criteo S.A. (Sp.ADRs)	US2267181046	STK	25.400	0	0	0	USD	25,060000	573.083,64	0,53
Crown Holdings	US2283681060	STK	1.600	0	0	0	USD	93,310000	134.416,13	0,12
CSX	US1264081035	STK	4.000	0	0	0	USD	34,740000	125.110,29	0,12
Cummins	US2310211063	STK	400	0	0	0	USD	240,580000	86.640,86	0,08
Dell Technologies Inc.	US24703L2025	STK	2.700	0	0	0	USD	76,680000	186.401,37	0,17
Domino s Pizza Inc.	US25754A2015	STK	1.235	1.235	0	0	USD	411,210000	457.229,09	0,42
Dow Inc.	US2605571031	STK	1.000	0	0	0	USD	55,230000	49.725,40	0,05
Eagle Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US26969P1084	STK	1.200	0	0	0	USD	204,240000	220.660,84	0,20
eBay Inc.	US2786421030	STK	3.000	0	0	0	USD	43,470000	117.412,44	0,11
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	400	0	0	0	USD	468,670000	168.783,65	0,16
Emcor Group	US29084Q1004	STK	1.800	0	0	0	USD	216,220000	350.406,05	0,32
EnPro Industries	US29355X1072	STK	1.000	0	0	0	USD	158,910000	143.071,94	0,13
Ethan Allen Interiors	US2976021046	STK	6.800	0	0	0	USD	32,220000	197.259,39	0,18
Evertec Inc. Registered Shares o.N.	PR30040P1032	STK	1.600	0	0	0	USD	41,050000	59.133,88	0,05
Expeditors Intl of Wash. Inc.	US3021301094	STK	5.400	0	0	0	USD	127,580000	620.268,30	0,58
FactSet Research Systems	US3030751057	STK	1.088	1.088	0	0	USD	476,790000	467.045,57	0,43
Fresh Del Monte Produce	KYG367381053	STK	10.700	0	0	0	USD	26,320000	253.555,42	0,24
Globant S.A. Actions Nominatives DL 1,20	LU0974299876	STK	2.188	2.188	0	0	USD	239,920000	472.625,34	0,44
Greif	US3976241071	STK	1.800	0	0	0	USD	66,140000	107.186,46	0,10
Hanover Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4108671052	STK	2.400	0	0	0	USD	121,740000	263.055,73	0,24
Hartford Finl	US4165151048	STK	1.400	0	0	0	USD	80,420000	101.366,71	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	6.300	0	0	0	USD	17,170000	97.389,93	0,09
Hillenbrand Inc. Registered Shares o.N.	US4315711089	STK	2.000	0	0	0	USD	48,660000	87.620,42	0,08
Hologic Inc.	US4364401012	STK	6.400	0	0	0	USD	71,260000	410.609,53	0,38
Home Depot	US4370761029	STK	1.466	1.466	0	0	USD	347,360000	458.476,42	0,43
Ingredion	US4571871023	STK	1.200	0	0	0	USD	108,850000	117.601,51	0,11
Insight Enterprises	US45765U1034	STK	600	0	0	0	USD	177,950000	96.128,57	0,09
Intuit Inc.	US4612021034	STK	830	830	0	0	USD	628,020000	469.304,58	0,44
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	153	153	0	0	USD	125,780000	17.326,32	0,02
Kinder Morgan	US49456B1017	STK	3.100	0	0	0	USD	17,690000	49.373,37	0,05
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	2.700	0	0	0	USD	58,410000	141.988,84	0,13
Knowles Corp. Registered Shares DL -,01	US49926D1090	STK	4.600	0	0	0	USD	18,290000	75.748,63	0,07
Lam Research Corp.	US5128071082	STK	664	664	0	0	USD	789,670000	472.081,46	0,44
Lear Corp. Registered Shares new DL -,01	US5218652049	STK	900	0	0	0	USD	141,770000	114.876,20	0,11
Loew's	US5404241086	STK	3.300	0	0	0	USD	69,470000	206.402,27	0,19

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum						
Masco	US5745991068	STK	4.000	0	0	USD	67,170000	241.901,50	0,22	
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	1.169	1.169	0	USD	426,320000	448.697,29	0,42	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054	STK	437	437	0	USD	1.225,260000	482.073,13	0,45	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	1.308	1.308	0	USD	375,280000	441.943,13	0,41	
MSC Industrial Direct	US5535301064	STK	2.100	0	0	USD	101,580000	192.057,26	0,18	
NewMarket	US6515871076	STK	900	0	0	USD	549,800000	445.502,84	0,41	
NRG Energy	US6293775085	STK	2.400	0	0	USD	51,860000	112.059,06	0,10	
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	40	0	0	USD	6.981,710000	251.434,59	0,23	
Old Dominion Freight Line Inc.	US6795801009	STK	1.282	1.282	0	USD	411,060000	474.456,58	0,44	
Old Republic International	US6802231042	STK	7.700	0	0	USD	29,440000	204.094,72	0,19	
Paccar Inc.	US6937181088	STK	3.200	0	0	USD	97,830000	281.854,69	0,26	
Paychex Inc.	US7043261079	STK	3.883	3.883	0	USD	119,500000	417.771,23	0,39	
Paylocity Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US70438V1061	STK	3.175	3.175	0	USD	167,230000	478.036,60	0,44	
Prestige Brands	US74112D1019	STK	7.800	0	0	USD	61,820000	434.137,03	0,40	
Primerica Inc. Registered Shares DL -,01	US74164M1080	STK	700	0	0	USD	206,350000	130.048,62	0,12	
Rexford Industrial Realty Inc. Registered Shares DL -,01	US76169C1009	STK	9.244	9.244	0	USD	56,980000	474.226,27	0,45	
Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.	US80689H1023	STK	5.600	0	0	USD	25,700000	129.575,94	0,12	
Snap-on	US8330341012	STK	500	0	0	USD	289,940000	130.521,29	0,12	
Sonoco Products Co. Registered Shares o.N.	US8354951027	STK	2.200	0	0	USD	56,350000	111.614,30	0,10	
Standard Motor Products Registered Shares DL 2	US8536661056	STK	5.850	0	0	USD	40,210000	211.784,01	0,20	
Standex International Corp. Registered Shares DL 1,50	US8542311076	STK	900	0	0	USD	160,260000	129.858,65	0,12	
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	600	0	0	USD	108,730000	58.735,93	0,05	
TE Connectivity	CH0102993182	STK	1.000	0	0	USD	141,070000	127.009,99	0,12	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK	990	990	0	USD	532,940000	475.025,30	0,43	
Timken	US8873891043	STK	2.200	0	0	USD	80,280000	159.013,23	0,15	
Ulta Salon Cosmet. & Frag.Inc.	US90384S3031	STK	998	998	0	USD	486,840000	437.441,54	0,41	
Unum	US91529Y1064	STK	1.400	0	0	USD	45,290000	57.086,52	0,05	
US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US9120081099	STK	3.200	0	0	USD	45,580000	131.318,99	0,12	
Varex Imaging Corp Registered Shares DL -,01	US92214X1063	STK	4.000	0	0	USD	20,570000	74.079,41	0,07	
Vishay Intertechnology	US9282981086	STK	4.500	0	0	USD	24,070000	97.519,58	0,09	
Vontier Corp. Registered Shares DL -,0001	US9288811014	STK	3.600	0	0	USD	34,830000	112.890,97	0,10	
Voya Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US9290891004	STK	2.400	0	0	USD	73,190000	158.148,92	0,16	
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055	STK	1.412	1.412	0	USD	354,930000	451.211,99	0,43	
Western Union	US9598021098	STK	5.600	0	0	USD	11,940000	60.199,87	0,06	
Avi	ZAE000049433	STK	34.962	0	0	ZAR	81,680000	139.298,51	0,13	
Momentum Metropol Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001	ZAE000269890	STK	221.870	0	0	ZAR	21,950000	237.556,87	0,23	
MultiChoice Group	ZAE000265971	STK	7.033	0	0	ZAR	80,960000	27.774,46	0,03	
Verzinsliche Wertpapiere										
1,2500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2012(24)	CH0127181177	CHF	2.000	0	0	%	99,921000	2.151.730,82	1,99	
1,5000000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CH0184249990	CHF	2.000	0	0	%	100,671000	2.167.881,56	2,01	

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	% am NFV*)	
Zertifikate									
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	60.000	0	0	EUR 60,170000	3.610.200,00	3,35	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	83.210.214,73	77,11
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Sol S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001206769	STK	7.913	0	0	EUR 28,000000	221.564,00	0,21	
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8	STK	1.941	0	0	EUR 62,500000	121.312,50	0,11	
Vulcan Steel Limited Registered Shares o.N.	AU0000181984	STK	10.132	0	0	AUD 7,660000	47.939,17	0,04	
Exchange Income Corp. Registered Shares o.N.	CA3012831077	STK	1.600	0	0	CAD 45,100000	49.274,47	0,05	
Russel Metals Inc. Registered Shares o.N.	CA7819036046	STK	2.100	0	0	CAD 45,090000	64.658,40	0,06	
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	500	0	0	CAD 179,530000	61.296,05	0,06	
M.P. Evans Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0007538100	STK	3.434	0	0	GBP 7,420000	29.294,41	0,03	
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	12.588	0	0	GBP 6,115000	88.498,07	0,08	
China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10	KYG211411098	STK	108.000	0	0	HKD 4,230000	52.642,25	0,05	
Dynagreen Envir.Prot.Gr.Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001SH0	STK	247.000	0	0	HKD 2,340000	66.601,37	0,06	
Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	CNE1000004B0	STK	156.000	0	0	HKD 6,900000	124.034,94	0,11	
Hagar hf. Namens-Aktien IK 1	IS0000020121	STK	263.998	0	0	ISK 80,000000	140.705,10	0,13	
Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	JP3772400002	STK	3.400	0	0	JPY 4.155,000000	90.274,14	0,08	
Heiwa Corp. Registered Shares o.N.	JP3834200002	STK	13.400	0	0	JPY 2.083,000000	178.364,11	0,17	
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	2.400	0	0	JPY 3.672,000000	56.315,42	0,05	
NEC Netw.&System Integra.Corp. Registered Shares o.N.	JP3733800001	STK	6.000	0	0	JPY 2.356,000000	90.331,65	0,08	
Nisshin Oillio Group Ltd. Registered Shares o.N.	JP3677200002	STK	17.800	0	0	JPY 4.265,000000	485.123,65	0,45	
Okamura Corp. Registered Shares o.N.	JP3192400004	STK	19.000	0	0	JPY 2.142,000000	260.067,74	0,24	
Premium Water Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3155450004	STK	3.300	0	0	JPY 2.792,000000	58.876,61	0,05	
Sato Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3321400008	STK	5.900	0	0	JPY 2.089,000000	78.759,67	0,07	
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	3.500	0	0	JPY 4.616,000000	103.239,82	0,10	
Tsuruha Holdings	JP3536150000	STK	10.900	0	0	JPY 13.030,000000	907.578,76	0,84	
Alsea S.A.B de C.V. Registered Shares o.N.	MXP001391012	STK	54.000	0	0	MXN 63,950000	184.514,03	0,17	
Bolsa Mexicana de Valores S.A. Reg.Shs Class A(Finl Grp) o.N.	MX01BM1B0000	STK	29.700	0	0	MXN 35,100000	55.700,44	0,05	
GCC S.A.B. de C.V. Reg. Shares Series Unica o.N.	MX01GC2M0006	STK	8.300	0	0	MXN 201,870000	89.525,13	0,08	
Grupo Lamosa S.A. Registered Shares MN -,10	MX01LA000007	STK	7.400	0	0	MXN 133,300000	52.705,62	0,05	
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	3.431	0	0	PLN 73,300000	58.065,94	0,05	
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	66.419	0	0	PLN 8,158000	125.104,46	0,12	
Bravida Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0007491303	STK	9.069	0	0	SEK 81,600000	66.971,68	0,06	
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	5.300	0	0	SGD 29,110000	105.514,29	0,10	
UMS Holdings Ltd. Registered Shares SD -,05	SG1J94892465	STK	103.600	0	0	SGD 1,330000	94.233,35	0,09	
AAR Corp. Registered Shares DL 1	US0003611052	STK	3.600	0	0	USD 62,740000	203.352,84	0,19	
AMERCO Registered Shares DL -,25	US0235861004	STK	200	0	0	USD 72,000000	12.964,80	0,01	
AMERCO Registered Shares Ser.N o.N.	US0235865062	STK	1.800	0	0	USD 70,490000	114.236,07	0,11	
Ansys Inc.	US03662Q1058	STK	1.675	1.675	0	USD 361,860000	545.705,86	0,51	
BrightView Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US10948C1071	STK	6.900	0	0	USD 8,560000	53.177,28	0,05	
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	3.267	3.267	0	USD 168,660000	496.094,55	0,46	
Casella Waste Systems Inc. Reg.Shares Class A DL -,01	US1474481041	STK	5.725	5.725	0	USD 86,020000	443.382,10	0,41	

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum						
Central Garden & Pet Co. Registered Shares DL -,01	US1535271068	STK	7.700	0	0	0	USD	50,640000	351.065,09	0,33
Cognizant Technology Sol .	US1924461023	STK	2.100	0	0	0	USD	75,840000	143.390,65	0,13
Concentrix Corp. Registered Shares DL -,0001	US20602D1019	STK	400	0	0	0	USD	99,920000	35.984,51	0,03
Flextronics International	SG9999000020	STK	7.500	0	0	0	USD	30,670000	207.099,13	0,19
Henry Schein	US8064071025	STK	700	0	0	0	USD	76,060000	47.935,54	0,04
Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001	US4403271046	STK	1.500	0	0	0	USD	32,610000	44.039,79	0,04
Hub Group	US4433201062	STK	1.300	0	0	0	USD	93,760000	109.739,80	0,10
Kforce Inc. Registered Shares DL -,01	US4937321010	STK	900	0	0	0	USD	67,710000	54.865,40	0,05
Korn Ferry Registered Shares DL -,01	US5006432000	STK	2.400	0	0	0	USD	59,240000	128.005,76	0,12
Landstar Systems Inc.	US5150981018	STK	1.600	0	0	0	USD	195,590000	281.753,85	0,27
LKQ	US5018892084	STK	1.000	0	0	0	USD	47,890000	43.116,95	0,04
Lyondellbasell Industries NV	NL0009434992	STK	2.100	0	0	0	USD	95,690000	180.921,04	0,17
Marten Transport Ltd. Registered Shares DL -,01	US5730751089	STK	2.600	0	0	0	USD	21,240000	49.720,00	0,05
Myers Industries Inc. Registered Shares o.N.	US6284641098	STK	2.500	0	0	0	USD	19,720000	44.386,42	0,04
National Healthcare Corp. Registered Shares o.N.	US6359061008	STK	2.550	0	0	0	USD	94,520000	217.003,69	0,20
NetApp Inc.	US64110D1046	STK	1.800	0	0	0	USD	88,210000	142.953,09	0,13
One Gas Inc. Registered Shares DL-,01	US68235P1084	STK	1.700	0	0	0	USD	64,270000	98.369,50	0,09
OSI Systems Inc. Registered Shares o.N.	US6710441055	STK	600	0	0	0	USD	130,430000	70.458,27	0,07
Premier Inc. Registered Shares DL -,01	US74051N1028	STK	3.500	0	0	0	USD	22,480000	70.838,21	0,07
PriceSmart Inc.	US7415111092	STK	2.600	0	0	0	USD	76,330000	178.678,31	0,17
Rush Enterprises	US7818462092	STK	7.200	2.400	0	0	USD	49,070000	318.091,29	0,29
Selective Insurance Group Inc. Registered Shares DL 2	US8163001071	STK	1.400	0	0	0	USD	99,520000	125.441,61	0,12
SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	US8472151005	STK	10.200	0	0	0	USD	23,150000	212.595,66	0,21
US Lime & Minerals Inc. Registered Shares DL -,01	US9119221029	STK	800	0	0	0	USD	233,560000	168.225,44	0,16
Walgreens Boots Alliance	US9314271084	STK	1.400	0	0	0	USD	26,600000	33.528,41	0,03
Werner Enterprises Inc.	US9507551086	STK	16.200	0	0	0	USD	42,940000	626.296,93	0,59
Bidvest Group Ltd. Registered Shares New RC -,05	ZAE000117321	STK	4.441	0	0	0	ZAR	250,470000	54.258,90	0,05
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	1.294	0	0	0	GBP	151,150000	224.865,60	0,21
YouGov PLC	GB00B1VQ6H25	STK	38.724	38.724	0	0	GBP	11,700000	520.890,78	0,49
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	210.000	0	0	0	HKD	3,240000	78.403,36	0,07
China Reinsurance (Group)Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100002342	STK	1.903.000	0	0	0	HKD	0,445000	97.581,87	0,09
Prinx Chengshan Holdings Ltd. Registered Shares DL-,00005	KYG7255W1096	STK	96.000	0	0	0	HKD	6,380000	70.576,85	0,07
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	116.400	0	0	0	HKD	20,050000	268.929,04	0,25
América Móvil S.A.B. de C.V. Registered Shares B o.N.	MX01AM050019	STK	261.200	0	0	0	MXN	15,610000	217.856,82	0,20
Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	500	0	0	0	USD	193,120000	86.936,17	0,08
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1	STK	50.000	0	0	0	EUR	59,950000	2.997.500,00	2,78
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK	47.840	0	77.160	0	EUR	61,175000	2.926.612,00	2,71
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	17.606.916,47	16,36
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Apollo New World Inh.-Thesaurierungs-Ant. o.N.	AT0000746979	ANT	1	0	0	0	EUR	230,630000	230,63	0,00
BlueBay-High Yield Bond Fd (Base Class)	LU0150855509	ANT	1.351	1.350	1.368	0	EUR	432,650000	584.510,15	0,54

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	% am NFV*)
				im Berichtszeitraum						
DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663875406	ANT	5.175	5.174	5.254	EUR	111,720000	578.151,00	0,54	
Invesco Emerg. Mark. Corp. Bd Act. Nom. A Acc. EUR-H. o.N.	LU0607516928	ANT	1	0	0	EUR	12,072200	12,07	0,00	
JPM Emerging Markets Corporate Bond Fund A	LU0512127621	ANT	5.300	0	0	EUR	107,100000	567.630,00	0,53	
MS Inv't Fds-Em.Mkts Corp.Debt Actions Nominatives ZH EUR oN	LU1026242203	ANT	19.553	19.552	19.692	EUR	29,410000	575.061,44	0,53	
Schroder ISF Euro High Yield Namensant. C Acc EUR o.N.	LU0849400030	ANT	3.668	0	0	EUR	164,170000	602.175,56	0,56	
UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR) Namens-Anteile I-A1-Acc o.N.	LU0415181899	ANT	3.625	0	0	EUR	165,270000	599.103,75	0,56	
Summe der Investmentanteile						EUR		3.506.874,60	3,26	
Summe Wertpapiervermögen						EUR		104.324.005,80	96,73	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	738,06					738,06	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		EUR	526.798,27					526.798,27	0,49	
Bank: Hamburger Volksbank		EUR	593,36					593,36	0,00	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	244.579,37					21.717,03	0,02	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	8.352,52					755,89	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		DKK	3.340,66					448,19	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	37.801,73					8.727,87	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ISK	590.477,00					3.933,89	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ZAR	62.622,04					3.054,65	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	9.276,29					6.334,32	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	33.944,78					30.561,61	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	3.143,52					3.614,07	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		MXN	1.133.741,58					60.577,20	0,06	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	311.634.908,00					1.991.404,61	1,85	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	666.842,01					76.841,05	0,07	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	863.687,18					929.945,82	0,86	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	13.772,46					9.419,00	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	2.901,94					1.792,48	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		RUB	20.068,38					201,88	0,00	
Summe der Bankguthaben						EUR		3.677.459,25	3,41	

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	% am NFV*)
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche		EUR	28.876,93			28.876,93	0,03
Dividendenansprüche		EUR	124.019,53			124.019,53	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände					EUR	152.896,46	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten¹⁾		EUR	-297.691,01		EUR	-297.691,01	-0,28
Nettofondsvermögen					EUR	107.856.670,50	100²⁾
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL							
Anteilwert					EUR	101,87	
Umlaufende Anteile					STK	11.452	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H							
Anteilwert					EUR	169,30	
Umlaufende Anteile					STK	185.454	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I							
Anteilwert					EUR	2.839,48	
Umlaufende Anteile					STK	10.947	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC							
Anteilwert					EUR	28,60	
Umlaufende Anteile					STK	674.305	
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W							
Anteilwert					EUR	98,00	
Umlaufende Anteile					STK	254.358	

Fußnoten:

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

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

*) NFV = Nettofondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Nettofondsvermögens 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)
Isländische Krone	ISK	150,100030	= 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)
Russischer Rubel	RUB	99,409000	= 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					
Bluescope Steel Ltd.	AU000000BSLO	STK	-	10.234	
Iluka Resources	AU000000ILU1	STK	-	7.764	
Orora	AU000000ORA8	STK	-	24.271	
Qantas Airways Ltd.	AU000000QAN2	STK	-	12.434	
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	CA11284V1058	STK	-	4.000	
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	-	6.700	
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	-	4.215	
Andritz	AT0000730007	STK	-	12.601	
ASR Nederland N.V.	NL0011872643	STK	-	1.262	
Brembo	IT0005252728	STK	-	4.906	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	-	1.428	
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	-	49.468	
Eiffage	FR0000130452	STK	-	12.197	
Enagas	ES0130960018	STK	-	51.381	
Engie S.A.	FR0010208488	STK	-	52.128	
Greek Org.of Football Progn.	GRS419003009	STK	-	45.891	
Hera	IT0001250932	STK	-	172.324	
HUGO BOSS	DE000AIPHFF7	STK	-	1.025	
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001	STK	-	33.868	
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003	STK	-	22.032	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	-	22.608	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	1.304	
Manitou B.F. S.A.	FR0000038606	STK	-	2.384	
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	-	25.442	
Mytilineos Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008	STK	-	12.855	
Naturgy Energy Group	ES0116870314	STK	-	27.898	
NN Group	NL0010773842	STK	-	9.865	
Nokia	FI0009000681	STK	-	28.599	
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305	STK	-	2.217	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	5.675	
SBM Offshore N.V.	NL0000360618	STK	-	43.461	
Snam S.p.A.	IT0003153415	STK	-	130.639	
Sodexo Alliance	FR0000121220	STK	-	6.058	
SYNLAB AG	DE000A2TSL71	STK	-	28.469	
Valmet Oyj	FI4000074984	STK	-	2.130	
Balfour Beatty	GB0000961622	STK	-	29.423	
BT	GB0030913577	STK	-	193.009	
Central Asia Metals PLC	GB00B67KBV28	STK	-	18.663	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Ibstock PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYXJC278	STK	-	40.365	
Inchcape	GB00B61TVQ02	STK	-	9.366	
Legal & General	GB0005603997	STK	-	18.348	
Hays	GB0004161021	STK	-	39.035	
Wincanton PLC	GB0030329360	STK	-	13.024	
BBMG Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000F20	STK	-	1.630.000	
Beijing Enterprises	HK0392044647	STK	-	263.000	
China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000021L3	STK	-	1.934.000	
CITIC Ltd.	HK0267001375	STK	-	390.000	
CK Hutchison Holdings Ltd.	KYG217651051	STK	-	128.000	
Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG371091086	STK	-	128.000	
Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	KYG4402L1510	STK	-	72.500	
Jiangsu Expressway	CNE1000003J5	STK	-	572.000	
Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5695X1258	STK	-	35.000	
Sinopec Kantons Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8165U1009	STK	-	386.000	
VTech Holdings Ltd.	BMG9400S1329	STK	-	63.100	
Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.	BMG9880L1028	STK	-	568.000	
Adeka Corp. Registered Shares o.N.	JP3114800000	STK	-	3.200	
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	-	3.250	
Amada	JP3122800000	STK	-	13.000	
Amano Corp.	JP3124400007	STK	-	7.900	
Are Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	-	13.525	
Asahi Group Holdings Ltd	JP3116000005	STK	-	15.300	
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	-	8.300	
Bellssystem24 Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3835760004	STK	-	29.100	
Calbee Inc. Registered Shares o.N.	JP3220580009	STK	-	24.600	
CKD Corp. Registered Shares o.N.	JP3346800000	STK	-	3.400	
Coca-Cola Bottlers Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3293200006	STK	-	42.200	
Dainippon Screen	JP3494600004	STK	600	1.200	
Dena	JP3548610009	STK	-	41.000	
Denso	JP3551500006	STK	9.000	12.000	
Digital Garage Inc. Registered Shares o.N.	JP3549070005	STK	-	1.900	
Mori Seiki	JP3924800000	STK	-	11.200	
Ebara	JP3166000004	STK	-	3.900	
H.U. Group Holdings Inc.	JP3822000000	STK	-	30.975	
Hitachi Constr. Mach. Co. Ltd.	JP3787000003	STK	-	2.500	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	-	33.900	
Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146800002	STK	-	3.400	
Itochu	JP3143600009	STK	-	18.400	
J. Front Retailing	JP3386380004	STK	-	103.400	
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	-	91.200	
Kajima	JP3210200006	STK	-	4.400	
Kamigumi	JP3219000001	STK	-	2.500	
Kanematsu	JP3217100001	STK	-	18.600	
Kawasaki Heavy Industries	JP3224200000	STK	-	2.500	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Koito Mfg.	JP3284600008	STK	-	42.800	
Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3297000006	STK	-	39.000	
Komatsu	JP3304200003	STK	-	38.000	
Kayaba Industry Co. Ltd.	JP3220200004	STK	-	16.200	
Lawson	JP3982100004	STK	-	19.900	
Lion Corp. Registered Shares o.N.	JP3965400009	STK	-	45.900	
LIXIL Group Corp.	JP3626800001	STK	-	4.300	
Makino Milling Machine	JP3862800004	STK	-	1.500	
Meidensha	JP3919800007	STK	-	4.000	
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	STK	-	24.500	
Mitsubishi Electric	JP3902400005	STK	-	54.300	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	-	2.700	
Mitsubishi Logistics Corp.	JP3902000003	STK	-	27.200	
Mitsui Chemicals	JP3888300005	STK	-	33.100	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	-	10.000	
NIFCO Inc. Registered Shares o.N.	JP3756200006	STK	-	2.000	
Nikon	JP3657400002	STK	-	10.800	
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	-	8.200	
Nippon Telegraph and Telephone	JP3735400008	STK	-	312.500	
NSK Ltd.	JP3720800006	STK	-	56.800	
Obayashi	JP3190000004	STK	-	6.900	
Okuma	JP3172100004	STK	-	1.200	
Open Up Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3635580008	STK	-	3.800	
OSG	JP3170800001	STK	-	3.600	
Otsuka Holdings Company	JP3188220002	STK	-	21.000	
Pressance Corp. Registered Shares o.N.	JP3833300001	STK	-	5.100	
Rengo	JP3981400009	STK	-	49.800	
Sankyu	JP3326000001	STK	-	1.400	
Toshiba Machine	JP3592600005	STK	-	2.400	
Shimizu	JP3358800005	STK	-	9.500	
Shin-Etsu Chemical	JP3371200001	STK	-	2.000	
Sohgo Security Services Co.Ltd	JP3431900004	STK	-	99.500	
Sojitz	JP3663900003	STK	-	8.600	
Sumitomo Bakelite	JP3409400003	STK	-	3.300	
Sumitomo Heavy Industries	JP3405400007	STK	-	6.100	
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JP3402600005	STK	-	1.400	
Sumitomo Dainippon Pharma Co.	JP3495000006	STK	-	7.400	
Taisei	JP3443600006	STK	-	1.600	
Takeuchi MFG Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3462660006	STK	-	2.400	
Tokyo Broadcasting System	JP3588600001	STK	-	3.800	
THK	JP3539250005	STK	-	2.300	
Toppan Printing	JP3629000005	STK	-	2.700	
Toray Industries	JP3621000003	STK	-	114.450	
Toyota Tsusho Corp.	JP3635000007	STK	-	3.900	
Tsumura & Co	JP3535800001	STK	-	12.200	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Ube Industries	JP3158800007	STK	-	19.550	
Usen-Next Holdings Co.Ltd.	JP3944640006	STK	-	2.900	
Orbia Advance Corp. SAB de CV Registered Shares o.N.	MX010R010004	STK	-	28.100	
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	-	1.900	
Arcos Dorados Holdings Inc. Registered Shares A o.N.	VGG0457F1071	STK	-	41.200	
Axis Capital	BMG0692U1099	STK	-	2.000	
Boyd Gaming	US1033041013	STK	-	3.800	
First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US31847R1023	STK	-	2.400	
Graphic Packaging Holding Co. Registered Shares DL -,01	US3886891015	STK	-	12.100	
Gray Television Inc. Registered Shares DL -,01	US3893751061	STK	-	4.700	
HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	-	700	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	-	4.300	
Interpublic Group of Companies	US4606901001	STK	-	4.900	
Lowe's Companies Inc.	US5486611073	STK	-	500	
Marriott Vacat.Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US57164Y1073	STK	-	400	
Polaris Industries	US7310681025	STK	-	1.100	
Principal Financial Group	US74251V1026	STK	-	1.400	
RenaissanceRe Holdings Ltd. Registered Shares DL 1	BMG7496G1033	STK	-	3.900	
Textainer Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG8766E1093	STK	-	1.700	
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052	STK	-	3.600	
White Mountains Insur. Grp Ltd Registered Shares DL 1	BMG9618E1075	STK	-	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Aegon Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	11.521	11.521	
Aegon	NL0000303709	STK	-	11.521	
Econocom Group SE Actions Nom. D o.N.	BE0974313455	STK	-	25.737	
A.G. Barr PLC Registered Shares LS -,04167	GB00B6XZKY75	STK	-	8.704	
Forterra PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYW3C20	STK	-	26.054	
Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50	GB00B41H7391	STK	-	12.456	
Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2743Y1061	STK	-	667.000	
HKBN Ltd. Registered Shares HD -,0001	KYG451581055	STK	-	469.000	
SmarTone Telecom. Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8219Z1059	STK	-	63.500	
Fuji Corp. Registered Shares o.N.	JP3809200003	STK	-	7.000	
Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3766550002	STK	-	5.900	
Infroneer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3153850007	STK	-	6.700	
Pal Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3781650001	STK	2.500	5.000	
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005	STK	-	10.600	
Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.	JP3420200002	STK	-	4.500	
Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3455200000	STK	-	12.050	
Tomy Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3630550006	STK	-	14.075	
Toridoll Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3636650008	STK	-	4.700	
Adeia Inc. Registered Shares o.N.	US00676P1075	STK	-	11.900	
Amdocs	GB0022569080	STK	-	1.400	
Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3075P1014	STK	-	1.600	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Hostess Brands Inc. Registered Shares A DL -,0001	US44109J1060	STK	-	5.100	
Ingevity Corp. Registered Shares DL -,01	US45688C1071	STK	-	1.400	
Minerals Technologies Inc. Registered Shares DL -,10	US6031581068	STK	-	2.200	
Triton International Ltd.	BMG9078F1077	STK	-	900	
XPERI Inc. Registered Shares o.N.	US98423J1016	STK	-	4.760	
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	-	12.662	
Royal Bafokeng Platinum Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000149936	STK	-	5.989	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	-	11.501	
AsiaInfo Technologies Ltd. Reg. Shares HD-,0000000125	VGG0542G1028	STK	-	126.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
BGF-Sust.Em.Mkts Corp.Bd Act. Nom. A2 EUR Acc. oN	LU1817796243	ANT	59.331	118.920	
Bl-Emerg.Mkts Corporate Debt Namens-Anteile R o.N.	LU0304976276	ANT	-	3.388	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			12.949,02
Basiswert: Russell 2000 Index		USD			18.885,13

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

HAC QUANT STIFTUNGSFONDS FLEXIBEL GLOBAL (DER „FONDS“) (VORMALS: MARATHON STIFTUNGSFONDS)

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“).

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. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf Euro („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an einem Tag („Bewertungstag“) und in einem Rhythmus berechnet, wie dies im Verkaufsprospekt Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile.
2. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von

Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

- f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.
- h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist. Alle nicht auf die Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Fonds separat. Soweit jedoch innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds 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

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den Fonds oder die Anteilklassen im 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 Fonds 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:

HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global LAC	+3,44 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global I	+3,47 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global H	+3,58 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global W	+3,43 %
HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL*	+1,87 %

*Auflage per 1. September 2023

5. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Anteilscheinklassen werden ausgeschüttet.

Nähere Informationen zur Ertragsverwendung sind für den Fonds in dem 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 Anteilserwerber im Ausgabepreis mitbezahlt und der Anteilverkäufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

9. ERFOLGSVERGÜTUNG

Die Verwaltungsgesellschaft erhält zusätzlich eine leistungsabhängige Vergütung („Performance Fee“), welche auf Basis des Nettoinventarwertes der betreffenden Anteilklasse täglich berechnet und zurückgestellt wird. Sollte zum Ende eines jeweiligen Quartals (Betrachtungszeitraum) eine Performance Fee angefallen sein, so wird diese festgeschrieben und am Ende des Geschäftsjahres ausbezahlt. Die Performance Fee für die entsprechende Anteilklasse wird nur erhoben, wenn der Nettoinventarwert der betreffenden Anteilklasse, welche für die Berechnung einer Performance Fee herangezogen wird, die gültige High Watermark übersteigt.

Die gültige High Watermark ist der historische Höchststand aller Anteilswerte an den 12 vorausgegangenen Quartalsenden. Der Nettoinventarwert der Anteilklasse wird dabei um etwaige Ausschüttungen im Betrachtungszeitraum bereinigt. Ist am Berechnungstag der Nettoinventarwert der betreffenden Anteilklasse (vor Abzug der Performance Fee) größer als die gültige High Watermark, so wird auf die positive Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der Anteilklasse und der gültigen High Watermark eine Performance Fee in Höhe von 10 % gezahlt.

Die Berechnung der Performance Fee erfolgt dabei auf Basis des Durchschnitts der börsentäglich errechneten Inventarwerte der Beobachtungsperiode. Eine Rückerstattung dieser Performance Fee kann nicht geltend gemacht werden, wenn der Nettoinventarwert nach Belastung der Performance Fee wieder fällt.

Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft aus dem Fondsvermögen ein jährliches Erfolgshonorar erhalten. Dieses beläuft sich auf 10 % des Betrages, um den die prozentuale Anteilwertentwicklung des Fonds die prozentuale Wertentwicklung des MSCI World in EUR am Ende eines Geschäftsjahres übersteigt. Der Vergütungsanspruch besteht jedoch nur für den Teil der übersteigenden Wertentwicklung - beschränkt auf die positive Jahresperformance -, die nicht bereits in einem der vorherigen Jahre vergütet wurde (High Water Mark).

Finden Ausschüttungen gemäß Artikel 20 dieses Verwaltungsreglements statt, wird der Anteilwert zur Ermittlung des Vergütungsanspruchs um den Betrag der Ausschüttungen korrigiert. Die erfolgsabhängige Vergütung wird im Rahmen vorstehender Bestimmungen an jedem Bewertungstag ermittelt und, soweit ein Vergütungsanspruch besteht, im Fonds zurückgestellt. Die zurückgestellte Vergütung kann dem Fondsvermögen am Ende jedes Geschäftsjahres durch die Verwaltungsgesellschaft entnommen werden. Der Vergleichsstichtag ist jeweils der letzte Stichtag an dem die Performance-Gebühr belastet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fonds je ausgegebenen Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 10 % (Höchstbetrag) des Betrages erhalten, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übersteigt („High Water Mark“), jedoch insgesamt höchstens bis zu 10 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Sondervermögens in der Abrechnungsperiode, welcher aus den börsentäglich ermittelten Inventarwerten errechnet wird. Die Abrechnungsperiode entspricht dem Fondsgeschäftsjahr.

Die Anteilwertentwicklung ist nach der BVI-Methode zu berechnen. Nähere Erläuterungen finden sich beim BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (www.bvi.de). Entsprechend dem Ergebnis einer täglichen Berechnung wird eine rechnerisch angefallene erfolgsabhängige Vergütung im Sondervermögen je ausgegebenen Anteil zurückgestellt oder eine bereits gebuchte Rückstellung entsprechend aufgelöst. Aufgelöste Rückstellungen fallen dem Sondervermögen zu. Eine erfolgsabhängige Vergütung kann nur entnommen werden, soweit entsprechende Rückstellungen gebildet wurden.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

10. 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 Sank-

tionen, 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.

Zum 1. September 2023 wurde die Anteilklasse HAC Quant STIFTUNGSFONDS flexibel global FDL neu aufgelegt.

11. 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.

12. 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.

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