

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR
(vormals Marathon Substanz und Rendite EUR)

30. Juni 2022

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

Hamburg, im Oktober 2022

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

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	9
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	10
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	23
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	25
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	27

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR ist ein defensiver Mischfonds, der eine aktive Aktien- und Rentenstrategie mit einem Absicherungsmechanismus (HAC-Pfadfinder-System) zur Wertstabilisierung des Anlagevermögens verfolgt. Anlageziel ist es, einen positiven Wertzuwachs bei niedriger Schwankungsbreite zu generieren.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Alle Vermögensanlagen sowie Bankguthaben des Fonds dürfen ausschließlich auf EUR lauten. Für Investoren aus der Europäischen Währungsunion beinhaltet der Fonds keine Wechselkursrisiken.

Der Aktienanteil beträgt mindestens 25 % und maximal 40 % des Fondsvolumens. Es wird in unterschiedliche Branchen und ausschließlich in Ländern der Europäischen Währungsunion investiert. Für die regelmäßige Reallokation nutzt das Fondsmanagement einen Multi-Faktoren-Ansatz mit der Ausrichtung auf relativ schwankungsarme Aktien.

Die Rentenstrategie (festverzinsliche Wertpapiere) kann bis zu 75 % des Fondsvolumens betragen. Es wird ausschließlich in Anleihen mit guter bis sehr guter Bonität (Investment Grade), die in EUR notieren, investiert. Ein aktiver Handel ist nicht beabsichtigt, die Anleihen verbleiben bis zur Endfälligkeit im Portfolio.

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

PORTFOLIOSTRUKTUR

Während des Berichtszeitraums betrug der Rentenanteil am Fondsvermögen zwischen 49,1 % und 67,1 %. Zum Geschäftsjahresende betrug der Rentenanteil rund 49 %. Die durchschnittliche Restlaufzeit im Rentenvermögen betrug zum 30.06.2022 1,1 Jahre (Vorjahr: 1,4 Jahre). Im Rentenportfolio reduzierte sich der Anteil von Renten mit einer Restlaufzeit von 1 bis 3 Jahre von 67,0 % auf 38,3 %, der Anteil

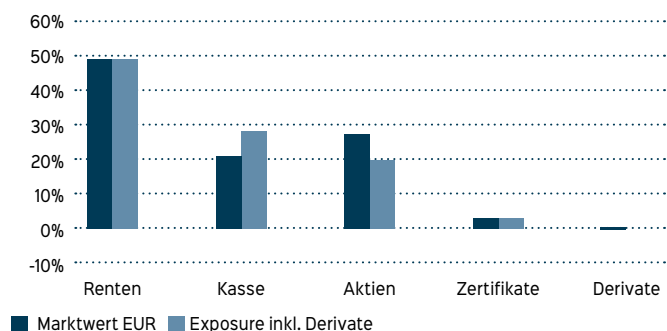
von Renten mit einer Restlaufzeit bis max. 1 Jahr erhöhte sich von 33,0 % auf 61,7 %.

Verglichen mit dem Vorjahr erhöhte sich der Anteil der Bankguthaben zum Geschäftsjahresabschluss signifikant von 2,9 % auf 21,2 %.

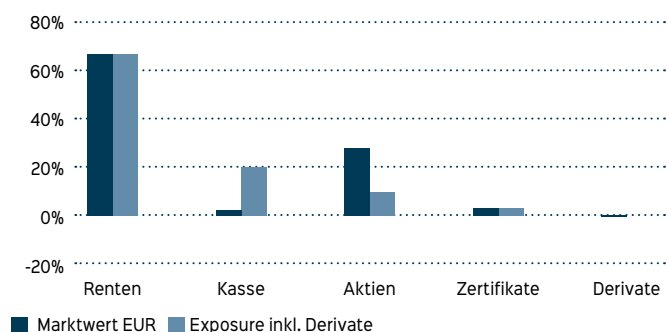
Der Aktienanteil am Fondsvermögen bewegte sich zwischen den vorgegebenen Mindest- und Maximalquoten von 25 % bzw. 40 %. Über Derivate, ausschließlich börsengehandelte Optionen und Futures, wurde die Netto-Aktienquote im Geschäftsjahr zeitweise erheblich reduziert. Während das Brutto-Aktien-Exposure per 30.06.2021 bei 28 % lag, reduzierten Derivate das Netto-Aktien-Exposure auf 10 %. Am 30.06.2022 lag das Brutto-Aktien-Exposure bei 27 %, das durch Derivate reduzierte Netto-Aktien-Exposure lag bei knapp 20 %.

Im Geschäftsjahr wurde das Engagement in Zertifikaten (Xetra- & Euwax-Gold) von 3,0 % zum 30.06.2021 auf 2,8 % zum 30.06.2022 reduziert.

EXPOSURE PER 30.06.2022 *)

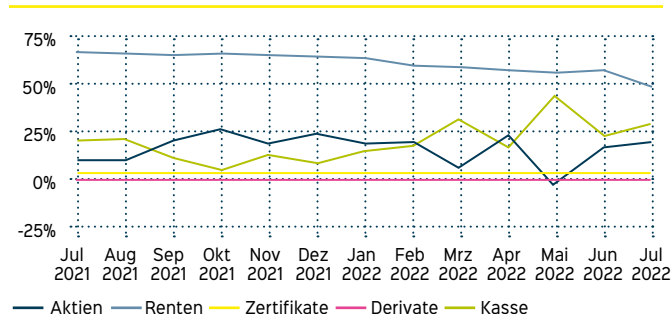


EXPOSURE PER 30.06.2021 *)



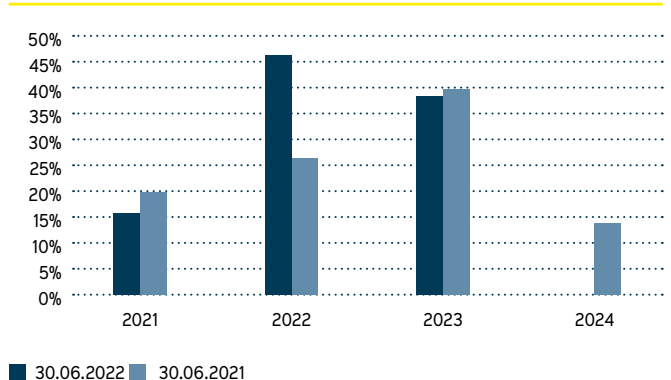
*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

EXPOSUREVERLAUF



RENTENALLOKATION NACH RESTLAUFZEIT *)

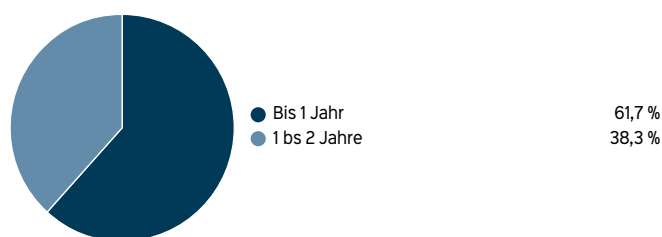
RENTEN NACH FÄLLIGKEIT (PROZENTUAL)



RENTEN NACH RESTLAUFZEIT (ABSOLUT)

Restlaufzeit	30.06.2022		30.06.2021	
	Marktwert EUR	Anteil	Marktwert EUR	Anteil
Bis 1 Jahr	7.993.658,36 ▲	61,74 % ▲	5.051.280,53	33,05 %
1 bis 3 Jahre	4.953.363,99 ▼	38,26 % ▼	10.231.270,34	66,95 %
3 bis 5 Jahre				
5 bis 10 Jahre				
10 bis 20 Jahre				
Mehr als 20 Jahre				
Summe	12.947.022,35 ▼	100,00 %	15.282.550,87	100,00 %

RENTEN NACH RESTLAUFZEIT (GRAFISCH)



*) Restlaufzeiten und darauf basierende Kennzahlen werden unter Berücksichtigung von Kündigungsrechten brechnet.

RENTENKENNZAHLEN

Kennzahl	30.06.2022		30.06.2021	
	Rentenvermögen	Fondsvermögen	Rentenvermögen	Fondsvermögen
Zinssatz	0,33 %	0,16 %	0,53	0,36 %
Rendite	0,33 %	0,16 %	0,51	0,35 %
Yield to Maturity	0,29 %	0,14 %	-0,59	-0,40 %
Restlaufzeit	1,08	0,53	1,41	0,95
Duration	1,10	0,54	1,44	0,97
Duration inkl. Futures	1,10	0,54	1,44	0,97
Modified Duration	1,09	0,53	1,43	0,96
Modified Duration inkl. Futures	1,09	0,53	1,43	0,96
Durchschnittsrating (S&P, Moody's, Fitch)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best)	AAA	-	AAA	-
Durchschnittsrating (Second Best inkl. NR)	AAA	-	AAA	-

VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

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

RISIKOANALYSE

Im Berichtszeitraum betrug die Volatilität der Anteilklasse I 3,61 % (Vorjahr: 4,71 %) sowie der Anteilklasse R 3,62 % (Vorjahr: 4,71 %) und der maximale Drawdown der Anteilklasse I 4,24 % (Vorjahr: 3,02 %) sowie der Anteilklasse R 4,39 % (Vorjahr: 3,00 %).

Marktpreisrisiken

Die Marktpreisrisiken des Sondervermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und aus der Abhängigkeit der Kursentwicklung festverzinslicher Anleihen von Zinsänderungen. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Konzentrationsrisiken

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern, Einzelaktien und Schuldnern Wert gelegt wurde.

Währungsrisiken

Alle Vermögensanlagen sowie Bankguthaben des Fonds dürfen ausschließlich auf EUR lauten. Für Investoren aus der Europäischen Währungsunion stellt der Fonds keine Wechselkursrisiken dar.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiken

Zum Geschäftsjahresende (30.06.2022) wurde nahezu das gesamte Fondsvermögens (Quote 96,03 %) als sehr liquide eingestuft, d.h. fast das gesamte Fondsvermögens sollte im Bedarfsfall innerhalb eines Tages liquidierbar sein. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Risiken aus Derivateinsatz

Der Fonds setzt derivative Instrumente ein, um Vermögenspositionen abzusichern und um höhere Wertzuwächse zu erzielen. Im Berichtszeitraum sind ausschließlich börsengehandelte Derivate eingesetzt worden. Die daraus resultierenden Risiken sind nicht wesentlich.

Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko

Besondere Adressenausfall- und Zinsänderungsrisiko waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Die Anleihen besitzen hohe Bonität (Investment Grade), daher sind Ausfälle wenig wahrscheinlich. Es gab im Berichtszeitraum keine portfoliobeeinflussenden Zinsänderungen. Die Bankguthaben wurden auf Konten bei der Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG sowie der Hamburger Volksbank eG gehalten. Die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG ist Mitglied im Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken. Die Hamburger Volksbank eG gehört sowohl der BVR Institutssicherung GmbH als auch der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken (BVR) an.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind.

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

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

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert, eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST. Sie wird im Portfoliomanagement von der HAC Vermögensmanagement AG beraten.

Der Fonds wurde am 15. Februar 2022 von „Marathon Substanz und Rendite EUR“ in „HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR“ umbenannt.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem 15. Februar 2022 als Finanzprodukt im Sinne der OfflVO, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 erworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 15. Februar 2022 bis zum Geschäftsjahresende.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Wertpapiere angelegt werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt. Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen. Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes
- (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
- im letzten Geschäftsjahr Umsatz aus Aktivitäten mit wucherischer Kreditvergabe erzielt hat; (Unternehmen die Einkommen mit räuberischer Kreditvergabe erzielt haben, können nicht einbezogen werden)
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit thermischer Kohleverstromung erwirtschaften;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Tabakprodukten erzielen;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Produktion von konventionellen Waffen erzielen;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden;
- bei welchen nach dem Human Rights Report des U.S. Department of State schwere oder gefährliche Kinderarbeit gemeldet wurde, mehr als 2 % der Kinder zwischen 5 und 14 Jahren Kinderarbeit ausführen und/oder der betroffene Staat keine gesetzlichen Vorkehrungen gegen Kinderarbeit getroffen hat.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl unter Berücksichtigung von Ausschlusskriterien wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Im Berichtszeitraum wurde im Zeitraum vom 09.06.2022 bis zum 13.06.2022 die folgende ESG relevante Regel verletzt:

- Anleihen von Staaten erworben, bei welchen nach dem Human Rights Report des U.S. Department of State - schwere oder gefährliche Kinderarbeit gemeldet wurde, mehr als 2 % der Kinder zwischen 5 und 14 Jahren Kinderarbeit ausführen und/oder der betroffene Staat keine gesetzlichen Vorkehrungen gegen Kinderarbeit getroffen hat.

Hintergrund dieser Grenzverletzung war das Nichtvorhandensein der ESG-Daten zu der entsprechenden Gattung seitens des zugehörigen Datenproviders. Die Grenzverletzung ist somit nicht auf eine aktive Kaufhandlung des Portfoliomanagements zurückzuführen. Die Rückführung der Grenzverletzung erfolgte durch die Veräußerung des Wertpapiers.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 26.337.073,87	(22.762.964,57)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	21.770	(18.541)
R-Klasse	180.853	(139.609)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.06.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	7.224	27,43	(27,89)
2. Anleihen	12.935	49,11	(66,96)
3. Zertifikate	730	2,77	(2,96)
4. Andere Wertpapiere	1	0,00	(0,00)
5. Derivate	-130	-0,49	(-0,55)
6. Bankguthaben	5.581	21,19	(2,90)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28	0,11	(0,19)
II. Verbindlichkeiten	-32	-0,12	(-0,35)
III. Fondsvermögen	26.337	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
A2A S.p.A.	IT0001233417	STK	12.472	12.472	44.655	EUR	1,249000	15.577,53	0,06
Acciona	ES0125220311	STK	110	110	0	EUR	176,000000	19.360,00	0,07
ACEA	IT0001207098	STK	4.971	4.971	0	EUR	14,230000	70.737,33	0,27
Acerinox	ES0132105018	STK	1.857	1.857	0	EUR	9,996000	18.005,47	0,07
Ackermans & van Haaren	BE0003764785	STK	126	777	651	EUR	145,000000	18.270,00	0,07
Actividades de Construcción y Servicios	ES0167050915	STK	790	790	0	EUR	23,500000	18.565,00	0,07
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	7.404	2.175	1.863	EUR	16,000000	118.464,00	0,45
Agfa-Gevaert	BE0003755692	STK	5.240	5.240	0	EUR	3,605000	18.890,20	0,07
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	4.630	4.522	1.504	EUR	24,965000	115.587,95	0,44
Air Liquide	FR0000120073	STK	137	138	1	EUR	131,860000	18.064,82	0,07
ALD S.A. Actions Nom. EO 1,50	FR0013258662	STK	1.480	1.480	0	EUR	11,520000	17.049,60	0,06
Altia Oyj Registered Shares o.N.	FI4000292438	STK	10.002	13.631	3.629	EUR	7,850000	78.515,70	0,30
Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -,125	PTALT0AE0002	STK	3.624	3.624	0	EUR	6,520000	23.628,48	0,09
Andritz	AT0000730007	STK	488	0	2.046	EUR	39,920000	19.480,96	0,07
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	713	713	0	EUR	22,340000	15.928,42	0,06
Ascopiave S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0004093263	STK	22.863	22.863	0	EUR	2,950000	67.445,85	0,26
Atresmedia Corp.d.Medio.d.Com.	ES0109427734	STK	5.451	5.451	0	EUR	3,264000	17.792,06	0,07
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	261	847	2.308	EUR	74,520000	19.449,72	0,07
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037	STK	284	284	0	EUR	69,350000	19.695,40	0,08
BayWa AG	DE0005194062	STK	653	2.386	1.733	EUR	43,300000	28.274,90	0,11
Beiersdorf	DE0005200000	STK	855	1.447	592	EUR	98,560000	84.268,80	0,32
Bekaert	BE0974258874	STK	562	562	0	EUR	32,260000	18.130,12	0,07
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935	STK	1.200	1.200	0	EUR	16,060000	19.272,00	0,07
Bouygues	FR0000120503	STK	2.539	2.539	1.192	EUR	30,180000	76.627,02	0,29
bpost	BE0974268972	STK	3.500	3.500	0	EUR	5,625000	19.687,50	0,08
Brenntag	DE000A1DAH00	STK	300	300	1.546	EUR	62,100000	18.630,00	0,07
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	1.146	1.146	0	EUR	15,995000	18.330,27	0,07
Carrefour	FR0000120172	STK	6.288	6.288	2.944	EUR	17,095000	107.493,36	0,41
Cegedim	FR0000053506	STK	1.987	1.987	0	EUR	23,000000	45.701,00	0,17
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	850	850	0	EUR	23,960000	20.366,00	0,08
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	2.196	2.196	0	EUR	26,440000	58.062,24	0,22
CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	IT0000070786	STK	47.279	47.279	0	EUR	0,407000	19.242,55	0,07
Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301	ES0121975009	STK	712	712	0	EUR	28,400000	20.220,80	0,08
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Acções Port. EO 1	PTCOR0AE0006	STK	10.235	10.235	0	EUR	10,560000	108.081,60	0,41
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	500	500	2.234	EUR	32,980000	16.490,00	0,06
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni Port.Risp.Non Conv. EO1	IT0000076486	STK	1.300	1.300	0	EUR	13,880000	18.044,00	0,07
Danone	FR0000120644	STK	369	369	0	EUR	53,030000	19.568,07	0,07
Drägerwerk	DE0005550602	STK	1.647	1.647	0	EUR	42,500000	69.997,50	0,27
Drägerwerk	DE0005550636	STK	1.699	1.699	0	EUR	49,300000	83.760,70	0,32
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	7.722	10.812	3.090	EUR	8,368000	64.617,70	0,25
Ebro Puleva	ES0112501012	STK	7.174	7.174	0	EUR	16,020000	114.927,48	0,44

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
EDP - Energias de Portugal	PTEDP0AM0009		STK	17.339	17.339		0	EUR	4,536000	78.649,70	0,30
Eiffage	FR0000130452		STK	221	221		0	EUR	87,740000	19.390,54	0,07
Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	685	1.178	493		EUR	133,300000	91.310,50	0,35
Elisa	FI0009007884		STK	2.257	2.257		0	EUR	53,980000	121.832,86	0,46
Enagas	ES0130960018		STK	5.519	5.519		0	EUR	21,290000	117.499,51	0,45
ENAV S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0005176406		STK	4.663	4.663		0	EUR	4,058000	18.922,45	0,07
Engie S.A.	FR0010208488		STK	1.581	1.581		0	EUR	11,390000	18.007,59	0,07
ERG S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0001157020		STK	604	604		0	EUR	29,560000	17.854,24	0,07
Esso	FR0000120669		STK	1.199	1.199		0	EUR	63,600000	76.256,40	0,29
Eutelsat Communications	FR0010221234		STK	7.406	7.406		0	EUR	11,220000	83.095,32	0,32
EVN	AT0000741053		STK	869	869		0	EUR	20,750000	18.031,75	0,07
Evonik Industries	DE000EVNK013		STK	793	2.795	6.223		EUR	20,570000	16.312,01	0,06
F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004967292		STK	2.217	2.217		0	EUR	8,410000	18.644,97	0,07
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36		STK	20.587	20.587		0	EUR	3,890000	80.083,43	0,30
Fagron N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0003874915		STK	1.248	1.248		0	EUR	15,190000	18.957,12	0,07
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	350	350		0	EUR	24,100000	8.435,00	0,03
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409		STK	250	1.737	1.487		EUR	78,600000	19.650,00	0,08
Fomento	ES0122060314		STK	1.828	1.828		0	EUR	9,560000	17.475,68	0,07
freenet	DE000A0Z2Z25		STK	837	4.283	6.966		EUR	23,940000	20.037,78	0,08
Galp Energia SGPS	PTGALOAM0009		STK	7.190	7.190		0	EUR	11,570000	83.188,30	0,32
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	647	647		0	EUR	123,500000	79.904,50	0,30
Global Dominion Access	ES0105130001		STK	5.240	5.240		0	EUR	4,165000	21.824,60	0,08
Greek Org.of Football Progn.	GRS419003009		STK	6.226	6.226		0	EUR	13,860000	86.292,36	0,33
Groupe Eurotunnel	FR0010533075		STK	4.408	4.408		0	EUR	17,530000	77.272,24	0,29
Groupe FNAC	FR0011476928		STK	448	448		0	EUR	41,300000	18.502,40	0,07
Grupo Empresarial Ence	ES0130625512		STK	5.836	5.836		0	EUR	3,442000	20.087,51	0,08
HeidelbergCement	DE0006047004		STK	386	386		0	EUR	47,420000	18.304,12	0,07
Heineken Holding N.V.	NL0000008977		STK	288	1.782	1.494		EUR	70,750000	20.376,00	0,08
Heineken N.V.	NL0000009165		STK	224	338	114		EUR	89,380000	20.021,12	0,08
Hella	DE000A13SX22		STK	1.258	2.104	846		EUR	64,950000	81.707,10	0,31
Henkel AG & Co. KGaA ST	DE0006048408		STK	1.321	1.321		0	EUR	59,350000	78.401,35	0,30
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432		STK	350	350		0	EUR	59,800000	20.930,00	0,08
Hera	IT0001250932		STK	5.663	5.663	10.782		EUR	2,799000	15.850,74	0,06
Hornbach Holding	DE0006083405		STK	178	0	753		EUR	77,350000	13.768,30	0,05
Imerys	FR0000120859		STK	595	595		0	EUR	29,940000	17.814,30	0,07
Indra Sistemas	ES0118594417		STK	2.060	2.060		0	EUR	8,930000	18.395,80	0,07
Indus	DE0006200108		STK	2.941	4.103	1.162		EUR	22,900000	67.348,90	0,26
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298		STK	453	453		0	EUR	45,600000	20.656,80	0,08
Iren	IT0003027817		STK	8.332	8.332		0	EUR	2,112000	17.597,18	0,07
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	3.300	3.300		0	EUR	5,610000	18.513,00	0,07
Jerónimo Martins	PTJMT0AE0001		STK	4.342	4.342		0	EUR	20,880000	90.660,96	0,34
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000		STK	500	500	2.235		EUR	36,550000	18.275,00	0,07
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	GRS282183003		STK	5.443	5.443		0	EUR	14,400000	78.379,20	0,30
Kemira Oy	FI0009004824		STK	1.619	1.619		0	EUR	11,830000	19.152,77	0,07
Kon. KPN	NL0000009082		STK	35.546	38.963	18.443		EUR	3,434000	122.064,96	0,46

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Krones	DE0006335003		STK	250	1.116	866	EUR	72,150000	18.037,50	0,07
Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50	FI0009010854		STK	7.819	9.110	1.291	EUR	10,820000	84.601,58	0,32
Linde PLC	IE00BZ12WP82		STK	68	341	273	EUR	275,950000	18.764,60	0,07
M6 Métropole Télévision	FR0000053225		STK	1.326	1.326	0	EUR	14,290000	18.948,54	0,07
Maisons du Monde SAS Actions Nominatives EO 3,24	FR0013153541		STK	4.733	4.733	0	EUR	9,785000	46.312,41	0,18
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204		STK	128	769	641	EUR	164,200000	21.017,60	0,08
Mediaset España	ES0152503035		STK	20.381	20.381	0	EUR	3,898000	79.445,14	0,30
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665		STK	1.997	1.997	0	EUR	8,105000	16.185,69	0,06
Mobistar	BE0003735496		STK	2.413	3.510	1.097	EUR	18,280000	44.109,64	0,17
Mondadori Editore	IT0001469383		STK	11.170	11.170	0	EUR	1,706000	19.056,02	0,07
MOTA-ENGIL	PTMEN0AE0005		STK	15.059	15.059	0	EUR	1,250000	18.823,75	0,07
Mytilíneos Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,97	GRS393503008		STK	1.271	1.271	0	EUR	14,200000	18.048,20	0,07
Naturgy Energy Group	ES0116870314		STK	2.887	2.887	1.820	EUR	27,610000	79.710,07	0,30
Navigator Company S.A.	PTPT10AM0006		STK	4.887	4.887	0	EUR	3,912000	19.117,94	0,07
Nokia	FI0009000681		STK	4.300	4.300	0	EUR	4,536500	19.506,95	0,07
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	2.228	2.228	0	EUR	31,540000	70.271,12	0,27
OMV AG	AT0000743059		STK	391	391	1.597	EUR	45,630000	17.841,33	0,07
Oriola-KD	FI0009014351		STK	9.635	65.141	55.506	EUR	1,924000	18.537,74	0,07
Piaggio & C.	IT0003073266		STK	8.274	8.274	0	EUR	2,292000	18.964,01	0,07
Porr AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000609607		STK	1.626	1.626	0	EUR	12,500000	20.325,00	0,08
Proximus S.A.	BE0003810273		STK	7.720	7.763	2.313	EUR	14,295000	110.357,40	0,42
Quadiant S.A.	FR0000120560		STK	1.076	1.076	0	EUR	16,840000	18.119,84	0,07
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967		STK	15.228	15.228	0	EUR	5,055000	76.977,54	0,29
Red Electrica Corporacion	ES0173093024		STK	6.450	6.450	0	EUR	18,125000	116.906,25	0,44
Rexel	FR0010451203		STK	1.100	1.100	0	EUR	15,270000	16.797,00	0,06
RTL Group	LU0061462528		STK	1.912	1.912	0	EUR	39,660000	75.829,92	0,29
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	735	735	0	EUR	22,920000	16.846,20	0,06
Sacyr	ES0182870214		STK	7.789	7.789	0	EUR	2,408000	18.755,91	0,07
Saras	IT0000433307		STK	17.833	17.833	0	EUR	1,455000	25.947,02	0,10
SBM Offshore	NL0000360618		STK	4.301	4.301	0	EUR	13,030000	56.042,03	0,21
Schaeffler AG	DE000SHA0159		STK	3.225	3.225	0	EUR	5,740000	18.511,50	0,07
SES	LU0088087324		STK	2.323	2.323	0	EUR	8,430000	19.582,89	0,07
SNAM	IT0003153415		STK	14.785	14.785	0	EUR	5,066000	74.900,81	0,28
Société Bic	FR0000120966		STK	2.214	2.214	0	EUR	51,950000	115.017,30	0,44
Solvay	BE0003470755		STK	250	250	0	EUR	78,060000	19.515,00	0,07
Sonae	PTSON0AM0001		STK	19.548	19.548	0	EUR	1,177000	23.008,00	0,09
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	123	123	0	EUR	144,500000	17.773,50	0,07
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	935	935	0	EUR	21,260000	19.878,10	0,08
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	894	894	0	EUR	85,500000	76.437,00	0,29
Stora Enso	FI0009005961		STK	1.118	0	6.756	EUR	15,725000	17.580,55	0,07
Südzucker AG	DE0007297004		STK	1.500	12.170	10.670	EUR	15,070000	22.605,00	0,09
TAKKT	DE0007446007		STK	7.844	2.459	6.294	EUR	15,260000	119.699,44	0,45
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478		STK	1.597	1.597	0	EUR	12,340000	19.706,98	0,07
Telefónica	ES0178430E18		STK	17.012	17.012	0	EUR	4,851000	82.525,21	0,31
Telefónica Deutschland	DE000A1J5RX9		STK	28.836	53.346	24.510	EUR	2,776000	80.048,74	0,30

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Telekom Austria	AT0000720008		STK	12.627	12.627		0	EUR	6,400000	80.812,80	0,31
Telenet Group Holding	BE0003826436		STK	5.138	6.090	952		EUR	20,120000	103.376,56	0,39
Tenaris	LU0156801721		STK	1.399	1.399		0	EUR	12,590000	17.613,41	0,07
Terna	IT0003242622		STK	10.027	10.027		0	EUR	7,522000	75.423,09	0,29
Tessenderlo Chemie	BE0003555639		STK	637	3.947	3.310		EUR	30,150000	19.205,55	0,07
Tietoenator	FI0009000277		STK	870	5.186	4.316		EUR	23,900000	20.793,00	0,08
TotalEnergies S.E.	FR0000120271		STK	381	381		0	EUR	50,960000	19.415,76	0,07
Télévision Fse 1	FR0000054900		STK	2.686	2.686		0	EUR	6,795000	18.251,37	0,07
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	499	499		0	EUR	33,790000	16.861,21	0,06
United Internet	DE0005089031		STK	690	3.159	3.626		EUR	27,480000	18.961,20	0,07
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987		STK	624	0	1.556		EUR	29,990000	18.713,76	0,07
Vicat	FR0000031775		STK	720	720		0	EUR	26,950000	19.404,00	0,07
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	279	279		0	EUR	71,100000	19.836,90	0,08
Vilmorin & Cie	FR0000052516		STK	1.819	1.819		0	EUR	41,200000	74.942,80	0,28
VINCI	FR0000125486		STK	226	226		0	EUR	86,520000	19.553,52	0,07
Viscofan	ES0184262212		STK	2.274	2.274		0	EUR	52,650000	119.726,10	0,45
Vivendi	FR0000127771		STK	7.319	7.319		0	EUR	9,682000	70.862,56	0,27
voestalpine	AT0000937503		STK	761	761		0	EUR	20,900000	15.904,90	0,06
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039		STK	133	133		0	EUR	134,460000	17.883,18	0,07
Wacker Chemie	DE000WCH8881		STK	118	118	292		EUR	135,400000	15.977,20	0,06
Zon Multimedia	PTZON0AM0006		STK	20.587	20.587		0	EUR	3,868000	79.630,52	0,30
Éts Maurel et Prom	FR0000051070		STK	18.192	18.192		0	EUR	4,660000	84.774,72	0,32
Econocom Group SE Actions Nom. D o.N.	BE0974313455		STK	5.631	5.631		0	EUR	3,370000	18.976,47	0,07
Edenred	FR0010908533		STK	444	444		0	EUR	44,540000	19.775,76	0,08
Ercros S.A. Acciones Port. EO 0,30	ES0125140A14		STK	6.123	6.123		0	EUR	3,760000	23.022,48	0,09
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1		STK	1.506	1.506		0	EUR	12,200000	18.373,20	0,07
GEK TERNA S.A. Namens-Aktien EO 0,57	GRS145003000		STK	8.480	8.480		0	EUR	9,270000	78.609,60	0,30
Hellenic Telecommunications	GRS260333000		STK	4.647	4.647		0	EUR	16,500000	76.675,50	0,29
JDE Peet's N.V.	NL0014332678		STK	2.917	4.429	1.512		EUR	27,680000	80.742,56	0,31
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	GRS426003000		STK	5.051	5.051		0	EUR	18,170000	91.776,67	0,35
RCS MediaGroup S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0004931496		STK	29.711	29.711		0	EUR	0,656000	19.490,42	0,07
Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	FR0000039109		STK	298	298		0	EUR	87,300000	26.015,40	0,10
Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45	ES0132945017		STK	8.506	8.506		0	EUR	2,300000	19.563,80	0,07
Van de Velde S.A. Act. au Port. (n. Aufteil.) oN	BE0003839561		STK	566	1.574	1.008		EUR	34,650000	19.611,90	0,08
Amsterdam Commodities N.V. Aandelen op naam EO 0,45	NL0000313286		STK	3.113	5.292	2.179		EUR	22,800000	70.976,40	0,27
Sipef S.A. Parts Soc.Nom.(Post Split)o.N.	BE0003898187		STK	309	616	307		EUR	63,000000	19.467,00	0,07
Verzinsliche Wertpapiere											
0,0100000000% Bayern, Freistaat Schatzanw.v.2020(2024) Ser.135	DE0001053544		EUR	3.000	3.000	0	%	97,702500	2.931.075,00	11,13	
0,3750000000% Hessen, Land Schatzanw. S.1515 v.2015(2022)	DE000A1RQCT2		EUR	2.000	0	0	%	100,013000	2.000.260,00	7,59	
0,0000000001% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(23)	AT0000A2EJZ6		EUR	3.000	0	0	%	99,796500	2.993.895,00	11,37	
1,7500000000% Bundesländer Ländersch.Nr.45 v.2014(2024)	DE000A11QQ25		EUR	2.000	0	0	%	100,882011	2.017.640,22	7,66	
0,0000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	3.000	0	0	%	99,735500	2.992.065,00	11,36	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	1.000	0	2.000	EUR	55,765000	55.765,00	0,21
Andere Wertpapiere										
Fomento Construc. Contratas SA	ES0622060954		STK	1.828	1.828	0	EUR	0,369000	674,53	0,00
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	20.215.408,44	76,75	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	DE000EWGOLD1		STK	11.000	0	0	EUR	56,130000	617.430,00	2,34
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7		STK	1.000	1.000	0	EUR	56,720000	56.720,00	0,22
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	674.150,00	2,56	
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
Sacyr S.A. Acciones Port. Em.6/22 EO 1	ES0182870222		STK	199	199	0	EUR	2,408000	479,19	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	479,19	0,00	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.890.037,63	79,31	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -25					-21.125,00	-0,08
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
Call DAX 14400,0000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -25			EUR	240,400000	-30.050,00	-0,11
Call DAX 13400,0000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -25			EUR	632,800000	-79.100,00	-0,30
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-130.275,00	-0,49	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	480.176,21					480.176,21	1,82
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	5.100.894,86					5.100.894,86	19,37
Summe der Bankguthaben							EUR	5.581.071,07	21,19	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	12.087,13					12.087,13	0,05
Dividendenansprüche			EUR	16.245,35					16.245,35	0,06
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.332,48	0,11	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)				EUR	-32.092,31		EUR	-32.092,31	-0,12	
Fondsvermögen							EUR	26.337.073,87	100 2)	
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I										
Anteilwert							EUR	1.003,26		
Umlaufende Anteile							STK	21.770		
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R										
Anteilwert							EUR	24,86		
Umlaufende Anteile							STK	180.853		

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

**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					
I&I AG	DE0005545503	STK	-	3.079	
7C Solarparken	DE000A11QW68	STK	26.114	26.114	
Aalberts Industries	NL0000852564	STK	-	870	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	NL0013267909	STK	-	1.121	
Allianz	DE0008404005	STK	365	365	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	-	520	
Arkema	FR0010313833	STK	-	739	
ASM International	NL0000334118	STK	-	295	
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	-	68	
Aurubis	DE0006766504	STK	-	1.526	
BASF	DE000BASF111	STK	-	603	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	-	1.691	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	1.038	1.557	
Bolloré	FR0000039299	STK	-	9.038	
CA Immobilien Anlagen	AT0000641352	STK	690	690	
Cap Gemini	FR0000125338	STK	-	251	
CEWE Stiftung	DE0005403901	STK	-	622	
Citycon Oyj Registered Shares o.N.	FI4000369947	STK	18.336	18.336	
CRH	IE0001827041	STK	-	939	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	2.796	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	3.493	3.493	
Dialog Semiconductor	GB0059822006	STK	-	1.227	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	4.517	
Dürr	DE0005565204	STK	-	1.217	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	-	449	
Euronext N.V. Aandelen aan toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	-	439	
EVS Broadcast Equipment S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003820371	STK	4.920	4.920	
Fortum	FI0009007132	STK	-	3.349	
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK	2.278	2.278	
Fresenius	DE0005785604	STK	4.155	4.155	
GEA	DE0006602006	STK	1.733	1.733	
Assicurazioni Generali	IT0000062072	STK	-	2.330	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	-	2.799	
Grand City Properties S.A.	LU0775917882	STK	6.662	6.662	
Hamburger Hafen u. Logistik A-Sparte	DE000A0S8488	STK	-	3.656	
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	469	469	
Huhtamäki Oyj	FI0009000459	STK	-	1.957	
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	-	4.062	
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	-	3.137	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Kering	FR0000121485	STK	-	53	
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	856	1.296	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	-	760	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	6.245	6.245	
KONE	FI0009013403	STK	-	585	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	520	
KWS Saat	DE0007074007	STK	1.085	1.085	
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	-	809	
Lanxess	DE0005470405	STK	-	1.970	
LEG Immobilien	DE000LEG1110	STK	1.138	1.138	
Legrand	FR0010307819	STK	-	449	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	-	1.018	
Merck	DE0006599905	STK	-	531	
Outotec Oyi Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	-	4.032	
Cie Génle Étis Michelin	FR0000121261	STK	173	173	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	299	299	
Neste Oyj	FI0009013296	STK	-	748	
Nexity Actions au Porteur EO 5	FR0010112524	STK	731	731	
NN Group	NL0010773842	STK	-	977	
Nokian Renkaat	FI0009005318	STK	-	1.195	
Österreichische Post	AT0000APOST4	STK	3.576	3.576	
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK	-	423	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	-	9.942	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	-	2.350	
Publicis Groupe	FR0000130577	STK	-	731	
Randstad	NL0000379121	STK	-	1.854	
RWE	DE0007037129	STK	3.147	3.147	
SAP	DE0007164600	STK	-	337	
SCOR	FR0010411983	STK	-	1.439	
Siemens	DE0007236101	STK	532	1.408	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	1.272	2.093	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	-	3.089	
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	-	2.632	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	-	1.057	
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637	STK	-	1.697	
Symrise	DE000SYM9999	STK	650	650	
TAG Immobilien	DE0008303504	STK	5.696	5.696	
Talanx AG	DE000TLX1005	STK	1.878	3.016	
Telecom Italia	IT0003497168	STK	-	89.908	
Terveystalo OYJ Registered Shares o.N.	FI4000252127	STK	11.616	11.616	
UCB S.A.	BE0003739530	STK	1.327	1.327	
Uniper	DE000UNSE018	STK	1.999	3.327	
Valmet Oyj	FI4000074984	STK	-	2.292	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	4.480	4.480	
Verbund AG	AT0000746409	STK	-	1.040	
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	STK	3.412	3.412	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.796	1.796	
Vossloh	DE0007667107	STK	2.522	2.522	
Wacker Neuson SE	DE000WACK012	STK	-	4.946	
Wienerberger	AT0000831706	STK	-	4.816	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	1.428	1.428	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,500000000% Österreich 144A MTN 06/21	AT0000A001X2	EUR	-	1.000	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)	DE0001104776	EUR	-	2.000	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	-	2.000	
0,001230000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(24)	IT0005424251	EUR	2.000	2.000	
Andere Wertpapiere					
Aedifica S.A.	BE0003851681	STK	187	187	
Altarea S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000033219	STK	133	133	
Argan Actions Nom. EO 2	FR0010481960	STK	184	184	
Cofinimmo	BE0003593044	STK	167	167	
ELIA GROUP	BE0970178811	STK	516	516	
HAMBORNER REIT AG	DE000A3H2333	STK	9.658	9.658	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	2.603	2.603	
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	1.918	1.918	
NSI N.V. Aand.aan tond. New EO 3,68	NL0012365084	STK	2.163	2.163	
Sacyr S.A.	ES06828709L1	STK	7.789	7.789	
Telefónica Bezugsrechte	ES06784309G2	STK	17.012	17.012	
Xior Student Housing N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974288202	STK	1.656	1.656	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Aedas Homes S.A. Acciones Port. EO 1	ES0105287009	STK	2.113	2.113	
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTROCK8	STK	509	509	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	-	441	
Metrovacesa S.A. Acciones Port. EO 7,20	ES0105122024	STK	11.751	11.751	
Neinor Homes SA Acciones Portador EO 10	ES0105251005	STK	7.406	7.406	
Shurgard Self Storage S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1883301340	STK	2.537	2.537	
Andere Wertpapiere					
Care Property Invest S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974273055	STK	1.111	1.111	
Immob.Grande Distrib.SiiQ SpA Azioni nom. o.N.	IT0005322612	STK	5.057	5.057	
Intervest Offices & Wareh.S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003746600	STK	785	785	
Lar Espana Real Est.SOCIMI SA Acciones Nominativas EO 2	ES0105015012	STK	16.362	16.362	
Nextensa SCA Actions Nom. o.N.	BE0003770840	STK	653	653	
Wereldhave Belgium SCA Actions Nom. o.N.	BE0003724383	STK	773	773	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
VIB Vermögen AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3MQDK6	STK	2.638	2.638	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			11.335,80
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			5.671,97
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			880,79

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	62.320,98	12.831,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	133.886,10	27.785,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	37.095,88	7.447,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	6.340,93	1.254,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-10.393,44	-2.055,63
davon negative Habenzinsen	EUR	-10.393,44	-2.055,63
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-26.807,61	-5.581,42
7. Sonstige Erträge	EUR	5.080,72	1.064,33
Summe der Erträge	EUR	207.523,56	42.746,24
II. Aufwendungen			
1. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-186.878,48	-48.753,60
b) performanceabhängig	EUR	-31.817,93	-5.777,49
2. Verwahrestellenvergütung	EUR	-9.771,53	-1.916,79
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.140,44	-3.096,10
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-14.994,30	-2.896,19
5. Aufwandsausgleich	EUR	-25.043,43	-9.417,17
Summe der Aufwendungen	EUR	-276.646,11	-71.857,34
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-69.122,55	-29.111,10
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.968.631,83	429.621,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.918.415,24	-418.385,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	50.216,59	11.235,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.905,96	-17.875,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	53.151,62	15.230,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-564.728,24	-119.806,20
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-511.576,62	-104.575,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-530.482,58	-122.451,13

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I		HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	19.180.422,64	EUR	3.582.541,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-157.491,18	EUR	-22.985,76
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	3.333.150,68	EUR	1.053.381,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	5.487.874,22	EUR	1.390.962,46
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.154.723,54	EUR	-337.580,94
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	15.460,17	EUR	5.527,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-530.482,58	EUR	-122.451,13
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	53.151,62	EUR	15.230,70
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-564.728,24	EUR	-119.806,20
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	21.841.059,73	EUR	4.496.014,14

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.378.117,15	155,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-18.905,96	-0,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.918.415,24	88,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.815.551,67	-83,40
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-3.276.158,96	-150,49
III. Gesamtausschüttung	EUR	185.915,80	8,54
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	185.915,80	8,54
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	696.137,20	3,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.875,63	-0,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	418.385,55	2,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-391.499,99	-2,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-674.402,12	-3,73
III. Gesamtausschüttung	EUR	30.745,01	0,17
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	30.745,01	0,17

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I				
2019	EUR	17.961.054,35	EUR	954,16
2020	EUR	19.400.095,87	EUR	987,18
2021	EUR	19.180.422,64	EUR	1.034,49
2022	EUR	21.841.059,73	EUR	1.003,26
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R				
2019	EUR	2.539.472,06	EUR	23,71
2020	EUR	2.838.598,99	EUR	24,49
2021	EUR	3.582.541,93	EUR	25,66
2022	EUR	4.496.014,14	EUR	24,86

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.011.288,30

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 79,31
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,49

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I

Anteilwert EUR 1.003,26
Umlaufende Anteile STK 21.770

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R

Anteilwert EUR 24,86
Umlaufende Anteile STK 180.853

	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I	HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,91%p.a.	1,21%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 100.000	EUR 50

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I 1,07 %
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R 1,41 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus
Transaktionskosten EUR 55.396,08
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I 0,16 %
HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R 0,14 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I: EUR 5.080,72 Quellensteuererstattung

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R: EUR 1.064,33 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR I: EUR 6.489,10 Depotgebühren; EUR 3.996,77 Ratingkosten

HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR R: EUR 1.227,51 Depotgebühren; EUR 763,23 Ratingkosten

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021

(Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 11. Oktober 2022

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HAC Quant RENDITEPLUS defensiv EUR (vormals: Marathon Substanz und Rendite) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

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

Hamburg, den 12. Oktober 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00
(Stand 31.12.2021)*

*) inkl. Lampe Privatbankiers

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

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

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST