

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Empiria Stiftung Balance global

31. August 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Empiria Stiftung Balance global	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	34
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Allgemeine Angaben	43

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empiria Stiftung Balance global

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Empiria Stiftung Balance global für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Empiria Stiftung Balance global ist es, einen angemessenen Wertzuwachs bei niedriger Schwankungsbreite zu generieren.

Um dieses Ziel zu erreichen, strebt das Fondsmanagement an, regelbasiert weltweit Aktien auszuwählen, die eine vorteilhafte, schwankungsarme Wertentwicklung ermöglichen. Auf Basis einer Trendmatrix werden Derivate (Futures und Optionen) sowohl zu Absicherungszwecken als auch Investitionszwecken eingesetzt. Zudem kann der Fonds in Zertifikate und festverzinsliche Wertpapiere investieren.

Der Fonds strebt eine Aktienquote um die 80% an, in Kombination mit einer Goldquote von 10% bis 15%, um die Schwankungen weiter zu reduzieren. Der Rest des Fondsvermögens wird in der Regel in kurzlaufenden Staatsanleihen gehalten. Falls Absicherungsmaßnahmen nötig werden, können diese eingesetzt werden ohne, dass Aktienpositionen veräußert werden müssen.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Portfoliostruktur

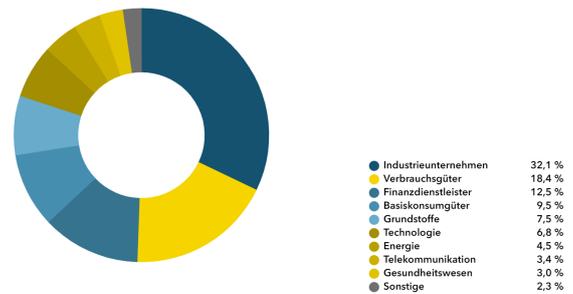
31.08.2024 *)



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

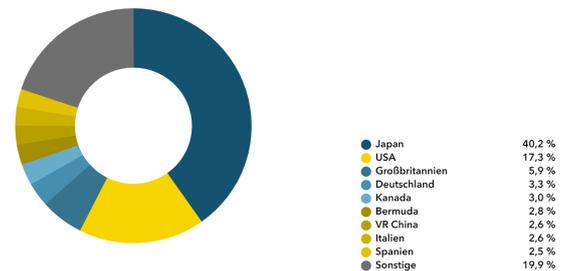
Aktienallokation nach Branchen

31.08.2024



Aktienallokation nach Ländern

31.08.2024

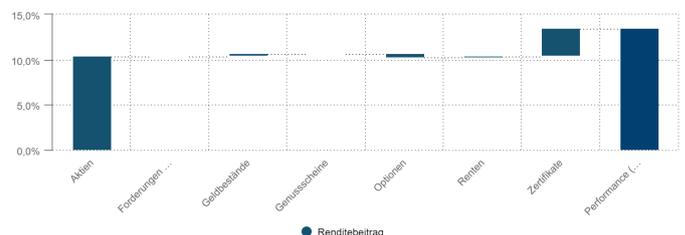


In den ersten zwei Monaten wurde das Portfolio aufgebaut, Umschichtungen fanden kaum welche statt, Mittelzuflüsse wurden durch neue Positionen und Aufstockung bestehender Positionen allokiert.

Es wurde sowohl in Aktien als auch in Zertifikate (Gold - Xetra bzw. Euwax), Renten und Derivate im Berichtszeitraum investiert.

Renditebeitrag nach Assetgruppen

31.08.2024



Die Rendite des Fonds stammt im Wesentlichen aus dem Aktienportfolio.

Wertentwicklung

Empiria Stiftung Balance global R: +10,37%

Empiria Stiftung Balance global V: +10,64%

Empiria Stiftung Balance global Z: +11,11%

Empiria Stiftung Balance global L +1,59% (für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis zum 13.12.2023)

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. 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.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpa-

piere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zum Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit mittlerer und hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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, Produktrisiken 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.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. 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.

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Empiria Stiftung Balance global wird von der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH betrieben.

Der Fonds wurde am 01.09.2023 neu aufgelegt.

Die Anteilklasse L wurde per 13.12.2023 aufgelöst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	35.180.268,75	100,93
1. Aktien	28.204.745,64	80,92
2. Anleihen	1.072.443,71	3,08
3. Zertifikate	4.580.190,00	13,14
4. Bankguthaben	1.268.699,32	3,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	54.190,08	0,16
II. Verbindlichkeiten	-324.644,84	-0,93
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-324.644,84	-0,93
III. Fondsvermögen	EUR 34.855.623,91	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	30.796.235,53	88,35
Aktien								EUR	28.114.271,82	80,66
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd.		STK	3.915	3.915	0	AUD	20,5900	49.453,90	0,14
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Registered Shares o.N.		STK	70.073	70.073	0	AUD	1,2550	53.951,91	0,15
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.363	12.363	0	AUD	8,8000	66.745,03	0,19
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	32.654	32.654	0	AUD	3,0500	61.101,04	0,18
AU000000NEC4	Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Registered Shares o.N.		STK	47.877	47.877	0	AUD	1,3200	38.771,56	0,11
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Registered Shares o.N.		STK	72.309	72.309	0	AUD	1,2500	55.451,69	0,16
AU000000QBE9	QBE Insurance Group		STK	6.038	6.038	0	AUD	15,7000	58.157,42	0,17
AU000000STO6	Santos		STK	12.404	12.404	0	AUD	7,1600	54.486,28	0,16
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.153	7.153	0	AUD	17,6600	77.498,15	0,22
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	29.752	29.752	0	AUD	4,1800	76.296,54	0,22
CA25703L1004	Doman Bldg. Materials Gr. Ltd Registered Shares o.N.		STK	12.200	12.200	0	CAD	7,1300	58.319,20	0,17
CA2918434077	Empire Co. Ltd.		STK	2.200	2.200	0	CAD	37,9000	55.901,58	0,16
CA3748252069	Gibson Energy		STK	3.900	3.900	0	CAD	22,0200	57.576,35	0,17
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.		STK	1.000	1.000	0	CAD	102,9700	69.035,57	0,20
CA5592224011	Magna International Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.100	1.100	0	CAD	56,2000	41.446,82	0,12
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.100	3.100	0	CAD	36,9200	76.733,60	0,22
CA5527041084	MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.700	2.700	0	CAD	27,1800	49.201,17	0,14
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.		STK	2.500	2.500	0	CAD	33,1700	55.596,53	0,16
CA81373C1023	Secure Energy Services Inc. Registered Shares o.N.		STK	11.100	11.100	0	CAD	12,2300	91.014,72	0,26
CA86828P1036	Superior Plus Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.300	7.300	0	CAD	7,6300	37.343,03	0,11
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN		STK	5.600	5.600	0	CAD	16,6100	62.361,97	0,18
CA8959451037	Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.		STK	18.800	18.800	0	CAD	5,1000	64.282,12	0,18
CA97535P1045	Winpak Ltd.		STK	1.900	1.900	0	CAD	45,2500	57.641,38	0,17
CH0024590272	ALSO Holding AG		STK	236	236	0	CHF	249,5000	62.683,77	0,18
CH0043238366	Aryzta		STK	33.624	33.624	0	CHF	1,6810	60.171,33	0,17
CH0012142631	Clariant		STK	3.637	3.637	0	CHF	13,4000	51.882,47	0,15
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02		STK	441	441	0	CHF	134,3000	63.050,30	0,18
CH0276837694	Mobilezone Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	3.820	3.820	0	CHF	13,3800	54.411,67	0,16
CH0038388911	Sulzer		STK	612	612	0	CHF	130,6000	85.087,77	0,24
CH0014852781	Swiss Life		STK	92	92	0	CHF	683,0000	66.893,06	0,19
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	554	554	0	CHF	116,2000	68.531,22	0,20
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25		STK	121	121	0	CHF	462,0000	59.511,36	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
				im Berichtszeitraum						
IT0001207098	ACEA		STK	4.164	4.164	0	EUR	16,5200	68.789,28	0,20
ES0132105018	Acerinox		STK	6.087	6.087	0	EUR	9,5100	57.887,37	0,17
ES0167050915	Actividades de Construcción y Servicios		STK	1.827	1.827	0	EUR	41,1400	75.162,78	0,22
FI4000292438	Altia Oyj Registered Shares o.N.		STK	12.095	12.095	0	EUR	4,2700	51.645,65	0,15
PTALT0AE0002	Altri SGPS S.A. Açções Port. EO -, 125		STK	12.048	12.048	0	EUR	4,8900	58.914,72	0,17
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	463	463	0	EUR	92,6000	42.873,80	0,12
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	1.252	1.252	0	EUR	44,1200	55.238,24	0,16
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	3.087	3.087	0	EUR	24,8400	76.681,08	0,22
DE0005909006	Bilfinger		STK	1.562	1.562	0	EUR	48,0500	75.054,10	0,22
FR0000120503	Bouygues		STK	1.789	1.789	0	EUR	32,2600	57.713,14	0,17
NL0013995087	Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1		STK	7.316	7.316	0	EUR	9,7400	71.257,84	0,20
DE0005439004	Continental		STK	731	731	0	EUR	61,0000	44.591,00	0,13
ES0124244E34	Corporación Mapfre		STK	29.040	29.040	0	EUR	2,2540	65.456,16	0,19
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal		STK	15.842	15.842	0	EUR	4,4050	69.784,01	0,20
FR0000130452	Eiffage		STK	577	577	0	EUR	93,6000	54.007,20	0,15
ES0130960018	Enagas		STK	3.528	3.528	0	EUR	13,8000	48.686,40	0,14
ES0130670112	Endesa		STK	2.799	2.799	0	EUR	19,0150	53.222,99	0,15
DE000EVNK013	Evonik Industries		STK	3.043	6.137	3.094	EUR	19,8850	60.510,06	0,17
IT0004967292	F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	6.393	6.393	0	EUR	9,0000	57.537,00	0,17
FI0009007132	Fortum		STK	4.301	4.301	0	EUR	14,3200	61.590,32	0,18
DE000A0Z2ZZ5	freenet		STK	2.265	2.265	0	EUR	26,1600	59.252,40	0,17
DE0005785604	Fresenius		STK	2.292	2.292	0	EUR	33,2400	76.186,08	0,22
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS		STK	3.711	3.711	0	EUR	18,9850	70.453,34	0,20
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	776	776	0	EUR	95,4600	74.076,96	0,21
IT0001250932	Hera		STK	16.777	16.777	0	EUR	3,4460	57.813,54	0,17
DE0006070006	HOCHTIEF AG		STK	520	520	0	EUR	111,2000	57.824,00	0,17
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	829	829	0	EUR	80,1000	66.402,90	0,19
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	3.950	3.950	0	EUR	16,9400	66.913,00	0,19
FR0000073298	IPSOS S.A.		STK	1.229	1.229	0	EUR	55,6000	68.332,40	0,20
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.221	1.221	0	EUR	39,8500	48.656,85	0,14
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26		STK	1.990	1.990	0	EUR	31,2000	62.088,00	0,18
IT0004552359	KME Group S.p.A.		STK	57.987	57.987	0	EUR	0,8810	51.086,55	0,15
FR0000053225	M6 Métropole Télévision		STK	4.127	4.127	0	EUR	12,2600	50.597,02	0,15
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	14.669	14.669	0	EUR	7,7500	113.684,75	0,33
IT0001469383	Mondadori Editore		STK	24.138	24.138	0	EUR	2,5500	61.551,90	0,18
AT0000743059	OMV AG		STK	1.226	1.226	0	EUR	39,3600	48.255,36	0,14
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	11.677	11.677	0	EUR	5,4800	63.989,96	0,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51		STK	5.463	5.463	0	EUR	12,5400	68.506,02	0,20
FR000130577	Publicis Groupe		STK	758	758	0	EUR	99,7600	75.618,08	0,22
FR0010451203	Rexel S.A.		STK	2.785	2.785	0	EUR	22,8100	63.525,85	0,18
ES0182870214	Sacyr		STK	20.255	20.255	0	EUR	3,2340	65.504,67	0,19
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE		STK	4.355	4.355	0	EUR	17,5000	76.212,50	0,22
FI4000552500	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.		STK	1.418	1.418	0	EUR	40,3100	57.159,58	0,16
NL0011821392	Signify N.V.		STK	2.155	2.155	0	EUR	21,9400	47.280,70	0,14
FR000120966	Société Bic		STK	934	934	0	EUR	60,6000	56.600,40	0,16
PTSON0AM0001	Sonae		STK	58.425	58.425	0	EUR	0,9460	55.270,05	0,16
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.		STK	285	285	0	EUR	170,7000	48.649,50	0,14
DE000STAB1L8	Stabilis SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	923	923	0	EUR	39,7500	36.689,25	0,11
AT000000STR1	Strabag SE		STK	1.569	1.569	0	EUR	38,7000	60.720,30	0,17
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	860	860	0	EUR	77,3000	66.478,00	0,19
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & West.		STK	6.771	6.771	0	EUR	11,0300	74.684,13	0,21
ES0178430E18	Telefónica		STK	14.993	14.993	0	EUR	4,0770	61.126,46	0,18
DE0007500001	ThyssenKrupp		STK	8.238	8.238	0	EUR	3,2260	26.575,79	0,08
DE000TRAT0N7	TRATON SE		STK	2.981	2.981	0	EUR	29,6000	88.237,60	0,25
ES0132945017	Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45		STK	19.893	19.893	0	EUR	2,9500	58.684,35	0,17
IT0004810054	Unipol Gruppo		STK	11.083	11.083	0	EUR	9,5900	106.285,97	0,30
FR0000031775	Vicat		STK	1.577	1.577	0	EUR	31,3000	49.360,10	0,14
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	726	726	0	EUR	52,7000	38.260,20	0,11
PTZON0AM0006	Zon Multimedia		STK	16.944	16.944	0	EUR	3,6000	60.998,40	0,18
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -,33		STK	11.903	11.903	0	GBP	5,0600	71.577,85	0,21
GB0000961622	Balfour Beatty		STK	12.916	12.916	0	GBP	4,1900	64.315,22	0,18
GB0000904986	Bellway		STK	2.021	2.021	0	GBP	30,3200	72.822,77	0,21
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141		STK	1.220	1.220	0	GBP	49,6000	71.913,96	0,21
GB0003452173	Firstgroup		STK	26.397	26.397	0	GBP	1,5680	49.189,49	0,14
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Registered Shares LS -,50		STK	17.760	17.760	0	GBP	2,9600	62.475,01	0,18
IE0003864109	Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	62.576	62.576	0	GBP	1,8360	136.537,57	0,39
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group		STK	33.830	33.830	0	GBP	1,8340	73.734,89	0,21
GB0033195214	Kingfisher		STK	18.049	18.049	0	GBP	2,8300	60.703,16	0,17
BMG5361W1047	Lancashire Holdings		STK	7.842	7.842	0	GBP	6,6900	62.348,30	0,18
GB00BRKD9Z53	M.J. Gleeson PLC Registered Shares LS 0,02		STK	12.256	12.256	0	GBP	5,9800	87.100,70	0,25
GB0031274896	Marks & Spencer		STK	15.392	15.392	0	GBP	3,4040	62.266,77	0,18
GB0030232317	Michael Page		STK	10.399	10.399	0	GBP	3,9080	48.296,74	0,14
GB0004657408	MITIE Group		STK	50.919	50.919	0	GBP	1,2420	75.157,64	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05		STK	2.663	2.663	0	GBP	29,9000	94.626,78	0,27
IM00B7S9G985	Playtech PLC Registered Shares LS -,01		STK	9.966	9.966	0	GBP	6,4700	76.629,65	0,22
GB00B7N0K053	Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10		STK	33.610	33.610	0	GBP	1,7600	70.299,60	0,20
GB00B41H7391	Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50		STK	15.731	15.731	0	GBP	3,9700	74.219,59	0,21
GB00B019KW72	Sainsbury		STK	18.261	18.261	0	GBP	2,9020	62.978,69	0,18
GB0007973794	Serco Group		STK	27.468	27.468	0	GBP	1,7480	57.061,10	0,16
GB00BNLPYF73	Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01		STK	19.646	19.646	0	GBP	2,5400	59.303,39	0,17
GB00B0KM9T71	Sthree		STK	10.962	10.962	0	GBP	4,0900	53.282,52	0,15
GB0008782301	Taylor Wimpey		STK	39.159	39.159	0	GBP	1,5975	74.343,69	0,21
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-, 06333333		STK	17.591	17.591	0	GBP	3,5250	73.692,17	0,21
GB00B82YXW83	Vesuvius		STK	9.813	9.813	0	GBP	4,0950	47.755,95	0,14
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	66.290	66.290	0	GBP	0,7406	58.344,96	0,17
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC		STK	32.842	32.842	0	GBP	1,6960	66.195,29	0,19
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	206.000	206.000	0	HKD	1,8500	44.152,74	0,13
HK0293001514	Cathay Pacific Airways		STK	55.000	55.000	0	HKD	7,8800	50.212,02	0,14
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvc Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	126.000	126.000	0	HKD	4,0200	58.683,41	0,17
CNE100000528	China Coal Energy		STK	90.000	90.000	0	HKD	9,2600	96.554,44	0,28
KYG211411098	China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10		STK	99.000	99.000	0	HKD	4,1800	47.943,55	0,14
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025		STK	64.000	64.000	0	HKD	11,0800	82.155,85	0,24
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	516.000	516.000	0	HKD	0,9700	57.988,28	0,17
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong)		STK	74.000	74.000	0	HKD	6,5600	56.241,17	0,16
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.		STK	146.000	146.000	0	HKD	2,2600	38.227,87	0,11
BMG2442N1048	COSCO Pacific		STK	110.000	110.000	0	HKD	4,9000	62.446,42	0,18
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	124.000	124.000	0	HKD	4,1300	59.332,21	0,17
CNE100000320	First Tractor Co. Registered Shares H YC 1		STK	112.000	112.000	0	HKD	7,7500	100.563,06	0,29
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02		STK	49.000	49.000	0	HKD	8,6300	48.992,05	0,14
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd Registered Shares DL -,01		STK	34.000	34.000	0	HKD	10,7800	42.463,56	0,12
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1		STK	181.000	181.000	0	HKD	2,9400	61.651,64	0,18
CNE100000593	PICC Property & Casualty		STK	46.000	46.000	0	HKD	10,3800	55.318,95	0,16
HK0363006039	Shanghai Industrial		STK	42.000	91.000	49.000	HKD	11,5600	56.250,43	0,16
CNE100000478	Shenzhen Expressway Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	72.000	72.000	0	HKD	6,7200	56.055,80	0,16
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1		STK	137.500	137.500	0	HKD	5,4800	87.297,54	0,25
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	140.000	140.000	0	HKD	4,4100	71.529,53	0,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
CNE100005MM4	Sunshine Insurance Group Co. L Registered Shares Cl.H YC 1		STK	115.500	115.500	0	HKD	2,8800	38.538,36	0,11
KYG9400C1116	VSTECs Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	104.000	218.000	114.000	HKD	4,3000	51.810,83	0,15
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.		STK	10.600	10.600	0	HKD	50,1500	61.587,92	0,18
KYG960071028	WH Group Ltd		STK	89.500	89.500	0	HKD	5,5700	57.755,98	0,17
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1		STK	73.000	73.000	0	HKD	9,5700	80.938,20	0,23
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.		STK	108.000	108.000	0	HKD	3,5300	44.168,96	0,13
IL0011042491	Rami Levi Chain St.Hash.M.2006 Registered Shares IS -,01		STK	1.127	1.127	0	ILS	208,0000	57.859,96	0,17
JP3856000009	Adastria Holdings		STK	2.800	2.800	0	JPY	3.595,0000	62.560,60	0,18
JP3114800000	Adeka Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0	JPY	2.972,5000	59.117,46	0,17
JP3103200006	Aichi Corp. Registered Shares o.N.		STK	9.700	9.700	0	JPY	1.104,0000	66.555,62	0,19
JP3126400005	Alps Electric		STK	7.200	7.200	0	JPY	1.535,5000	68.711,00	0,20
JP3122800000	Amada		STK	5.500	5.500	0	JPY	1.497,0000	51.171,54	0,15
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.100	8.100	0	JPY	1.258,0000	63.330,02	0,18
JP3100100001	Arclands Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.746,0000	60.768,18	0,17
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0	JPY	2.558,0000	54.053,45	0,16
JP3429000007	Asahi Natl Broadcasting		STK	4.900	4.900	0	JPY	1.987,0000	60.511,50	0,17
JP3172060000	Aucnet Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.800	4.800	0	JPY	2.359,0000	70.374,15	0,20
JP3772400002	Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.		STK	10.000	10.000	0	JPY	945,0000	58.732,13	0,17
JP3779000003	Bando Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	JPY	1.817,0000	56.463,64	0,16
JP3835760004	Bellsystem24 Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	6.300	6.300	0	JPY	1.479,0000	57.909,88	0,17
JP3830000000	Brother Industries Ltd.		STK	3.800	3.800	0	JPY	2.691,0000	63.553,76	0,18
JP3831600006	Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.000	8.000	0	JPY	1.792,0000	89.098,82	0,26
JP3462200001	C.I. Takiron Corp. Registered Shares o.N.		STK	16.100	16.100	0	JPY	870,0000	87.054,07	0,25
JP3346300001	CAC Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.200	5.200	0	JPY	1.763,0000	56.977,00	0,16
JP3243200007	Canon Electronics		STK	4.600	4.600	0	JPY	2.272,0000	64.954,63	0,19
JP3528200003	Chori Co. Ltd.		STK	2.800	2.800	0	JPY	3.530,0000	61.429,46	0,18
JP3283700007	Cosel Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.100	7.100	0	JPY	1.222,0000	53.922,93	0,15
JP3495400008	Dai Nippon Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.400	9.400	0	JPY	1.156,0000	67.535,11	0,19
JP3476480003	Dai-Ichi Life Ins.Co.Ltd., The Registered Shares o.N.		STK	2.800	2.800	0	JPY	4.207,0000	73.210,69	0,21
JP3491800003	Daido Metal		STK	14.600	14.600	0	JPY	521,0000	47.275,33	0,14
JP3491000000	Daido Steel		STK	7.000	7.000	0	JPY	1.440,5000	62.669,36	0,18
JP3475800003	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.		STK	1.500	1.500	0	JPY	2.439,0000	22.737,73	0,07
JP3481300006	Daikyonishikawa Corp. Registered Shares o.N.		STK	11.700	11.700	0	JPY	687,0000	49.955,87	0,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3492200005	Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.200	4.200	0	JPY	3.110,0000	81.180,86	0,23
JP3505400006	Daiwabo Holdings Co.		STK	3.200	3.200	0	JPY	2.746,0000	54.612,80	0,16
JP3639100001	Doutor Nichires Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.202,0000	56.110,63	0,16
JP3638600001	Dowa		STK	2.000	2.000	0	JPY	4.997,0000	62.113,11	0,18
JP3130480001	EJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.800	4.800	0	JPY	1.771,0000	52.832,82	0,15
JP3457690000	Elematec Corp.		STK	4.700	9.800	5.100	JPY	1.782,0000	52.053,45	0,15
JP3469800001	ESPEC Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.500	3.500	0	JPY	2.517,0000	54.751,40	0,16
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.100	5.100	0	JPY	2.303,0000	72.997,51	0,21
JP3802960009	Feed One Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.900	9.900	0	JPY	867,0000	53.345,56	0,15
JP3826500005	France Bed Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.800	7.800	0	JPY	1.203,0000	58.318,21	0,17
JP3813800004	Fuji Seal International		STK	5.400	5.400	0	JPY	2.201,0000	73.868,24	0,21
JP3820800005	Fujibo Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0	JPY	4.415,0000	63.110,63	0,18
JP3806800003	Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0	JPY	3.670,0000	52.461,16	0,15
JP3276000001	GSI Creos Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.400	4.400	0	JPY	2.023,0000	55.321,32	0,16
JP3774600005	H2O Retailing Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.700	5.700	0	JPY	2.093,0000	74.146,05	0,21
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.400	2.400	0	JPY	4.915,0000	73.312,62	0,21
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.600	1.600	0	JPY	5.050,0000	50.217,53	0,14
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.800	3.800	0	JPY	2.438,0000	57.578,62	0,17
JP3793400007	Hibiya Engineering Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	3.415,0000	76.407,71	0,22
JP3784200002	Hisaka Works Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.500	9.500	0	JPY	1.058,0000	62.467,37	0,18
JP3845800006	Hosiden		STK	4.500	8.900	4.400	JPY	2.113,0000	59.095,71	0,17
JP3146000009	Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.000	3.000	0	JPY	3.340,0000	62.274,70	0,18
JP3144000001	Itochu Enex Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.608,0000	55.965,20	0,16
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.200	1.200	0	JPY	7.290,0000	54.369,17	0,16
JP3138400001	Izumi		STK	2.100	2.100	0	JPY	3.198,0000	41.738,97	0,12
JP3386380004	J. Front Retailing		STK	6.100	6.100	0	JPY	1.425,0000	54.024,24	0,15
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.300	7.300	0	JPY	1.128,0000	51.177,13	0,15
JP3386030005	JFE Holdings Inc.		STK	3.800	3.800	0	JPY	1.984,5000	46.868,24	0,13
JP3667600005	JGC		STK	4.800	4.800	0	JPY	1.322,0000	39.438,16	0,11
JP3386000008	JSP Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.800	4.800	0	JPY	2.020,0000	60.261,03	0,17
JP3277150003	K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.700	6.700	0	JPY	1.577,0000	65.667,50	0,19
JP3215000005	Kanaden Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.300	6.300	0	JPY	1.472,0000	57.635,80	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
JP3215200001	Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.846,0000	63.676,82	0,18
JP3217100001	Kanematsu		STK	4.500	4.500	0	JPY	2.474,0000	69.192,04	0,20
JP3229400001	Kansai Paint		STK	4.200	4.200	0	JPY	2.560,0000	66.824,11	0,19
JP3213300001	Kato Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0	JPY	4.325,0000	61.824,11	0,18
JP3220200004	Kayaba Industry Co. Ltd.		STK	2.000	2.000	0	JPY	4.700,0000	58.421,38	0,17
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0	JPY	3.815,0000	54.533,87	0,16
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.435,5000	54.492,23	0,16
JP3305600003	Komeri		STK	2.600	2.600	0	JPY	3.750,0000	60.596,64	0,17
JP3300800004	Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.200	8.200	0	JPY	1.272,0000	64.825,36	0,19
JP3247400009	Kyoei Steel Ltd.		STK	3.800	3.800	0	JPY	1.744,0000	41.188,32	0,12
JP3257000004	Kyokuto Boeki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	JPY	1.601,0000	49.751,40	0,14
JP3248800009	Kyosan Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	18.200	18.200	0	JPY	517,0000	58.479,80	0,17
JP3863030007	Macromill Inc. Registered Shares o.N.		STK	11.300	11.300	0	JPY	795,0000	55.832,82	0,16
JP3876000005	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.300	2.300	0	JPY	4.875,0000	69.686,14	0,20
JP3791800000	Maxell Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.600	5.600	0	JPY	1.792,0000	62.369,17	0,18
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.656,0000	59.425,73	0,17
JP3919800007	Meidensha		STK	4.400	4.400	0	JPY	3.280,0000	89.695,46	0,26
JP3918200001	Meisei Industrial Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	8.700	0	JPY	1.270,0000	68.669,98	0,20
JP3920600008	Meiwa Corp. Registered Shares o.N.		STK	13.500	13.500	0	JPY	678,0000	56.886,26	0,16
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.700	4.700	0	JPY	2.131,0000	62.247,98	0,18
JP3910700008	Miroku Jyoho Service Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.800	4.800	0	JPY	1.835,0000	54.742,08	0,16
JP3886200009	Mitachi Co. Ltd.		STK	7.700	7.700	0	JPY	1.123,0000	53.742,08	0,15
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.		STK	2.300	2.300	0	JPY	5.131,0000	73.345,56	0,21
JP3903000002	Mitsubishi Materials		STK	3.300	3.300	0	JPY	2.519,5000	51.674,02	0,15
JP3895600009	Mitsubishi Pencil Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.400	4.400	0	JPY	2.343,0000	64.072,09	0,18
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.100	2.100	0	JPY	5.260,0000	68.651,34	0,20
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.200	2.200	0	JPY	5.700,0000	77.936,61	0,22
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.000	3.000	0	JPY	3.369,0000	62.815,41	0,18
JP3927450001	Moriroku Holdings Co Ltd Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0	JPY	2.370,0000	58.918,58	0,17
JP3925600003	Morita Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.900	5.900	0	JPY	1.855,0000	68.020,51	0,20
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.		STK	4.500	4.500	0	JPY	3.347,0000	93.607,83	0,27
JP3647800006	Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0	JPY	3.137,0000	77.986,33	0,22
JP3738600000	NGK Spark Plug		STK	2.800	2.800	0	JPY	4.252,0000	73.993,78	0,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
JP366500000	Nichirin Co. Ltd.		STK	3.200	3.200	0	JPY	3.515,0000	69.906,77	0,20
JP372920000	NIHON CHOUZAI Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.700	5.700	0	JPY	1.259,0000	44.600,99	0,13
JP374460002	Nihon Parkerizing		STK	8.400	8.400	0	JPY	1.226,0000	64.004,97	0,18
JP373900002	Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.400	7.400	0	JPY	1.242,0000	57.121,19	0,16
JP369160005	Nippon Chemical Indl Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.700	4.700	0	JPY	2.953,0000	86.259,17	0,25
JP372300000	Nippon Flour Mills Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	3.700	0	JPY	2.274,0000	52.292,11	0,15
JP371520006	Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.400	6.400	0	JPY	1.680,0000	66.824,11	0,19
JP365750009	Nishio Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.800	2.800	0	JPY	4.225,0000	73.523,93	0,21
JP367985002	Nitta Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.600	2.600	0	JPY	3.765,0000	60.839,03	0,17
JP368480000	Nittoc Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	8.700	0	JPY	1.070,0000	57.855,81	0,17
JP375980000	Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.600	4.600	0	JPY	2.295,0000	65.612,18	0,19
JP371250002	NSW Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.000	3.000	0	JPY	2.900,0000	54.070,85	0,16
JP316560002	NTN		STK	28.800	28.800	0	JPY	271,2000	48.542,95	0,14
JP317420000	Oiles Corp. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.132,0000	54.326,91	0,16
JP319795003	Oriental Shiraishi Corp. Registered Shares o.N.		STK	25.500	25.500	0	JPY	381,0000	60.382,22	0,17
JP318760006	Osaki Electric		STK	14.800	14.800	0	JPY	673,0000	61.904,29	0,18
JP317320001	Oval Corp. Registered Shares o.N.		STK	19.800	19.800	0	JPY	393,0000	48.361,72	0,14
JP344840006	Pacific Industrial Co. Ltd.		STK	6.400	6.400	0	JPY	1.420,0000	56.482,29	0,16
JP334590009	Pack Corp., The Registered Shares o.N.		STK	2.900	2.900	0	JPY	3.785,0000	68.219,39	0,20
JP378162004	Paramount Bed Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.500	3.500	0	JPY	2.585,0000	56.230,58	0,16
JP380130009	PHC Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.500	7.500	0	JPY	1.151,0000	53.651,34	0,15
JP378040002	Piolax Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.362,0000	60.187,69	0,17
JP383374008	Proto Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.800	6.800	0	JPY	1.453,0000	61.407,09	0,18
JP336800000	Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	3.491,0000	78.108,14	0,22
JP397940003	Rheon Automatic Mach.Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.900	6.900	0	JPY	1.394,0000	59.779,99	0,17
JP397340009	Ricoh		STK	7.200	7.200	0	JPY	1.511,5000	67.637,04	0,19
JP397260005	Riken Vitamin Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.661,0000	59.537,60	0,17
JP396970008	RION Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.800	3.800	0	JPY	2.134,0000	50.399,01	0,14
JP397541006	Ryoyo Ryosan Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.508	2.508	0	JPY	2.734,0000	42.615,74	0,12
JP331280000	Sakai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	4.500	0	JPY	2.626,0000	73.443,13	0,21
JP331420001	Sakai Moving Service Co.		STK	3.500	3.500	0	JPY	2.608,0000	56.730,89	0,16
JP331480008	Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.500	7.500	0	JPY	1.650,0000	76.911,12	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
JP3323600001	San-Ai Obbli Co. Ltd.		STK	5.700	5.700	0	JPY	2.037,0000	72.162,21	0,21
JP3342000001	Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.300	3.300	0	JPY	1.928,0000	39.542,57	0,11
JP3322300009	Satori Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.900	4.900	0	JPY	2.000,0000	60.907,40	0,17
JP3913600007	Scroll Corp. Registered Shares o.N.		STK	8.300	8.300	0	JPY	990,0000	51.068,99	0,15
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.500	3.500	0	JPY	2.409,0000	52.402,11	0,15
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.200	4.200	0	JPY	1.585,5000	41.386,58	0,12
JP3358200008	Shimamura		STK	1.200	1.200	0	JPY	7.829,0000	58.389,06	0,17
JP3380250005	Shin Nippon Air Tech. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0	JPY	3.405,0000	71.951,52	0,21
JP3374200008	Shinko Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.700	7.700	0	JPY	944,0000	45.175,89	0,13
JP3380300008	Shinnihon Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.300	7.300	0	JPY	1.619,0000	73.453,70	0,21
JP3381200009	Shinnihonseiyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.500	5.500	0	JPY	1.839,0000	62.862,03	0,18
JP3384710004	Shinwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	JPY	2.511,0000	56.181,48	0,16
JP3363600002	Shofu Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.200	4.200	0	JPY	5.180,0000	135.214,42	0,39
JP3378200004	Sintokogio Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.700	8.700	0	JPY	1.033,0000	55.855,19	0,16
JP3434200006	Sodick Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.900	11.900	0	JPY	751,0000	55.543,19	0,16
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd		STK	10.700	10.700	0	JPY	1.053,5000	70.058,73	0,20
JP3161450006	SRA Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.400	2.400	0	JPY	4.350,0000	64.885,02	0,19
JP3399100001	Starzen Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	3.700	0	JPY	2.799,0000	64.364,82	0,18
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.300	3.300	0	JPY	2.726,5000	55.919,52	0,16
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.200	4.200	0	JPY	2.583,5000	67.437,54	0,19
JP3410200004	Suminoe Textile Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	3.700	0	JPY	2.090,0000	48.060,91	0,14
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.		STK	5.400	5.400	0	JPY	2.331,0000	78.231,20	0,22
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries		STK	5.200	5.200	0	JPY	1.487,0000	48.057,18	0,14
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.800	1.800	0	JPY	5.150,0000	57.613,42	0,17
JP3893700009	T-GAIA Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.300	5.300	0	JPY	3.670,0000	120.888,75	0,35
JP3441200007	Taikisha Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.000	2.000	0	JPY	4.885,0000	60.720,94	0,17
JP3459000000	Takara + Company Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0	JPY	2.921,0000	61.724,05	0,18
JP3459600007	Takara Holdings		STK	7.400	7.400	0	JPY	1.144,5000	52.637,04	0,15
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.		STK	5.100	5.100	0	JPY	1.592,0000	50.461,16	0,14
JP3456000003	Takashimaya		STK	9.200	9.200	0	JPY	1.112,0000	63.582,35	0,18
JP3541800003	Teikoku Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.700	3.700	0	JPY	2.587,0000	59.489,75	0,17
JP3540800004	Teikoku Sen-i Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	5.000	0	JPY	2.598,0000	80.733,37	0,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3556400004	Toagosei		STK	6.700	6.700	0	JPY	1.592,0000	66.292,11	0,19
JP3629800008	Tobishima Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.200	7.200	0	JPY	1.387,0000	62.065,88	0,18
JP3552290003	Tocalo		STK	6.700	6.700	0	JPY	1.839,0000	76.577,38	0,22
JP3600200004	Toho Gas		STK	3.500	3.500	0	JPY	4.325,0000	94.080,17	0,27
JP3602600003	Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.700	2.700	0	JPY	4.754,0000	79.775,02	0,23
JP3624900001	Tokushu Tokai Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.700	2.700	0	JPY	3.720,0000	62.423,87	0,18
JP3588600001	Tokyo Broadcasting System		STK	3.600	3.600	0	JPY	4.002,0000	89.541,33	0,26
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.300	12.300	0	JPY	742,0000	56.722,19	0,16
JP3553900006	Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.400	1.400	0	JPY	6.100,0000	53.076,44	0,15
JP3630200008	Topy Industries		STK	3.100	3.100	0	JPY	2.030,0000	39.111,25	0,11
JP3636600003	Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.300	4.300	0	JPY	2.780,0000	74.294,59	0,21
JP3595400007	Totetsu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.800	2.800	0	JPY	3.385,0000	58.906,15	0,17
JP3607800004	Toyo Engineering Corp. Registered Shares o.N.		STK	12.200	12.200	0	JPY	726,0000	55.047,86	0,16
JP3609000009	Toyo Machinery & Metal Co.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	13.500	13.500	0	JPY	680,0000	57.054,07	0,16
JP3542400001	TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.500	4.500	0	JPY	2.263,0000	63.290,86	0,18
JP3635500006	Trusco Nakayama Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0	JPY	2.344,0000	49.531,39	0,14
JP3539230007	TS Tech		STK	5.200	5.200	0	JPY	1.852,0000	59.853,33	0,17
JP3535400000	Tsubakimoto Chain		STK	2.300	2.300	0	JPY	5.910,0000	84.481,04	0,24
JP3532200007	Tsukishima Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.200	6.200	0	JPY	1.356,0000	52.251,09	0,15
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.260,0000	57.588,56	0,17
JP3778280002	Vital KSK Holdings Inc.		STK	9.200	9.200	0	JPY	1.268,0000	72.502,18	0,21
JP3990210001	World Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.400	4.400	0	JPY	1.991,0000	54.446,24	0,16
JP3931410009	Yakuodo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.200	3.200	0	JPY	2.608,0000	51.868,24	0,15
JP3940000007	Yamato Transport		STK	3.500	3.500	0	JPY	1.688,0000	36.718,46	0,11
JP3936800006	Yamazen Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.700	7.700	0	JPY	1.364,0000	65.275,33	0,19
JP3959400007	Yodogawa Steel Works Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.200	2.200	0	JPY	5.680,0000	77.663,14	0,22
JP3955800002	Yokohama Rubber		STK	2.700	2.700	0	JPY	3.316,0000	55.644,50	0,16
JP3946200007	Yurtec Corp. Registered Shares o.N.		STK	8.600	8.600	0	JPY	1.429,0000	76.379,12	0,22
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares o.N.		STK	6.500	6.500	0	MXN	174,6000	51.632,60	0,15
MX01CH170002	Grupo Comer.Chedraui SAB de CV Registered Shares B Cl.I o.N.		STK	10.400	10.400	0	MXN	147,7500	69.908,05	0,20
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infra Registered Shares o.N.		STK	5.720	5.720	0	MXN	180,2500	46.907,00	0,13
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd. Registered Shares DL 1		STK	6.466	6.466	0	NOK	135,5000	75.287,80	0,22
NO0010815673	Fjordkraft Holding ASA		STK	20.236	20.236	0	NOK	33,5000	58.253,11	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
BMG359472021	Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10		STK	1.870	1.870	0	NOK	277,0000	44.511,38	0,13
NO0003053605	Storebrand ASA		STK	7.147	7.147	0	NOK	113,5000	69.705,86	0,20
PHY2088F1004	DMCI Holdings Inc. Registered Shares PP 1		STK	277.500	277.500	0	PHP	11,5000	51.289,32	0,15
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc. Registered Shares PP 10		STK	5.150	5.150	0	PHP	625,0000	51.731,30	0,15
PHY5342M1000	LT Group Inc. Registered Shares PP 1		STK	349.000	349.000	0	PHP	10,1600	56.988,24	0,16
PHY7628G1124	Semirara Mining & Power Corp. Registered Shares PP 1		STK	96.100	96.100	0	PHP	33,3500	51.509,27	0,15
PHY806761029	SM Investments Corp. Registered Shares PP 10		STK	3.480	3.480	0	PHP	904,0000	50.560,78	0,15
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1		STK	3.328	3.328	0	PLN	92,0000	71.402,99	0,20
US44853H1086	Huuuge Inc. Reg.Shares 144A o.N.		STK	9.077	9.077	0	PLN	20,5500	43.501,01	0,12
PLTLKPL00017	Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3		STK	34.370	34.370	0	PLN	8,6700	69.493,45	0,20
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen		STK	4.743	4.743	0	PLN	47,3300	52.352,19	0,15
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25		STK	1.548	1.548	0	SEK	416,4000	56.815,10	0,16
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625		STK	7.293	7.293	0	SEK	115,0500	73.956,26	0,21
SE0020180917	Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.		STK	13.776	13.776	0	SEK	31,5000	38.248,62	0,11
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025		STK	314.100	314.100	0	SGD	0,2650	57.678,96	0,17
SG1U48933923	Keppel Infrastructure Trust Registered Units o.N.		STK	174.800	174.800	0	SGD	0,4550	55.113,30	0,16
SG1R50925390	SembCorp Industries		STK	14.400	14.400	0	SGD	4,7200	47.098,61	0,14
SG1T75931496	Singapore Telecommunications		STK	35.300	35.300	0	SGD	3,0200	73.872,91	0,21
SG1V12936232	StarHub Ltd. Registered Shares o.N.		STK	74.800	74.800	0	SGD	1,2100	62.717,76	0,18
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.		STK	48.200	48.200	0	SGD	2,4900	83.166,79	0,24
TH0420010Y19	Bangchak Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	49.800	49.800	0	THB	36,7500	48.644,45	0,14
TH4536010Z17	CK Power PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	548.700	548.700	0	THB	3,6000	52.502,99	0,15
TH0297010Z10	GFPT PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	166.900	166.900	0	THB	12,4000	55.007,84	0,16
TH5008010Z16	Namyong Terminal PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	461.500	461.500	0	THB	2,9800	36.553,97	0,10
TH4547010017	PTG Energy PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	255.600	255.600	0	THB	9,0500	61.483,14	0,18
TH0355A10Z04	PTT Expl. & Prod. PCL Registered Shares (Local) BA 1		STK	14.600	14.600	0	THB	142,0000	55.104,59	0,16
US00508Y1029	Acuity Brands		STK	300	300	0	USD	249,8400	67.710,38	0,19
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.300	1.300	0	USD	75,5000	88.667,06	0,25
US0185223007	Allele Inc. Registered Shares New o.N.		STK	1.000	1.000	0	USD	63,3000	57.184,15	0,16
US0200021014	Allstate		STK	500	500	0	USD	188,3500	85.076,11	0,24
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg. Shares New DL -,01		STK	3.700	3.700	0	USD	11,6800	39.040,61	0,11
US0259321042	American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.		STK	600	600	0	USD	132,6100	71.878,59	0,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	112,8100	71.337,46	0,20
US04010E1091	Argan Inc. Registered Shares DL -,15		STK	1.200	1.200	0	USD	77,4400	83.949,59	0,24
US0412421085	ARKO Corp. Registered Shares o.N.		STK	7.700	7.700	0	USD	6,1500	42.779,71	0,12
US0427351004	Arrow Electronics		STK	500	500	0	USD	135,1000	61.023,53	0,18
US0434361046	Asbury Automotive Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300	300	0	USD	242,2000	65.639,82	0,19
US00191U1025	ASGN Inc. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	96,9400	61.301,78	0,18
BMG0692U1099	Axis Capital		STK	1.000	1.000	0	USD	79,6700	71.972,54	0,21
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	89,1300	56.362,98	0,16
US0844231029	Berkley, W.R.		STK	1.350	1.350	0	USD	59,3200	72.344,73	0,21
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	900	900	0	USD	67,7500	55.083,79	0,16
US1046741062	Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	73,3600	66.272,19	0,19
US14575E1055	Cars.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.200	3.200	0	USD	17,8400	51.572,34	0,15
US1462291097	Carter's		STK	900	900	0	USD	65,9900	53.652,83	0,15
US15135B1017	Centene Corp.		STK	800	800	0	USD	78,2900	56.580,69	0,16
US1535272058	Central Garden & Pet Co. Reg.Shs Cl.A (Non-Vot.) DL-,01		STK	1.750	1.750	0	USD	34,2000	54.067,48	0,16
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.		STK	700	700	0	USD	82,9300	52.442,30	0,15
US1720621010	Cincinnati Financial		STK	500	500	0	USD	135,6100	61.253,90	0,18
US17888H1032	Civitas Resources Inc. Registered Shares DL -,001		STK	800	800	0	USD	62,3000	45.024,62	0,13
US1261171003	CNA Financial Corp. Registered Shares DL 2,50		STK	1.500	1.500	0	USD	51,8200	70.219,97	0,20
US12621E1038	CNO Financial Group		STK	2.400	2.400	0	USD	34,6400	75.103,66	0,22
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A		STK	900	900	0	USD	77,1400	62.718,28	0,18
US2067041085	Concrete Pumping Holdings Inc. Reg.Shares DL -,0001		STK	8.900	8.900	0	USD	6,5000	52.260,72	0,15
US21871N1019	CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.400	5.400	0	USD	13,6300	66.490,81	0,19
US12618T1051	CRA International Inc. Registered Shares o.N.		STK	600	600	0	USD	165,6300	89.776,41	0,26
US12662P1084	CVR Energy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.700	1.700	0	USD	24,6800	37.902,34	0,11
US2922181043	Employers Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.600	1.600	0	USD	47,7600	69.032,93	0,20
US29336T1007	Enlink Midstream LLC Reg.Uts rep.LTD Li.Co.Ints.o.N		STK	4.600	4.600	0	USD	14,4000	59.840,10	0,17
US2933891028	Ennis Inc. Registered Shares DL 2,50		STK	2.700	2.700	0	USD	23,6300	57.636,75	0,17
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	300	300	0	USD	326,6000	88.513,48	0,25
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001		STK	1.500	1.500	0	USD	58,9300	79.854,56	0,23
US31846B1089	First Advantage Corp. Reg.Shares NEW DL -,001		STK	4.200	4.200	0	USD	18,8100	71.369,08	0,20
US31847R1023	First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	63,2200	57.111,88	0,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01		STK	900	900	0	USD	78,5400	63.856,54	0,18
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	4.300	4.300	0	USD	17,5000	67.979,58	0,20
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	3.100	3.100	0	USD	24,9600	69.900,18	0,20
US3846371041	Graham Holdings Company Registered Shares DL 1		STK	100	100	0	USD	792,8500	71.624,73	0,21
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re		STK	4.600	4.600	0	USD	13,8600	57.596,10	0,17
US3976241071	Greif		STK	900	900	0	USD	61,9300	50.351,87	0,14
US4165151048	Hartford Finl		STK	800	800	0	USD	116,1500	83.942,36	0,24
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.		STK	3.600	3.600	0	USD	18,6800	60.750,71	0,17
US4403271046	Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001		STK	1.800	1.800	0	USD	35,2800	57.368,44	0,16
US40434L1052	HP Inc.		STK	2.000	2.000	0	USD	35,4600	64.067,93	0,18
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.000	4.000	0	USD	19,1000	69.018,47	0,20
US4601461035	International Paper		STK	1.700	1.700	0	USD	48,1100	73.885,00	0,21
US47103N1063	Janus International Group Registered Shares DL-,0001		STK	6.000	6.000	0	USD	10,8900	59.027,06	0,17
US5006432000	Korn Ferry Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	72,6000	65.585,62	0,19
US5053361078	La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1		STK	2.000	2.000	0	USD	40,0400	72.342,92	0,21
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	300	300	0	USD	229,6900	62.249,42	0,18
US5218652049	Lear Corp. Registered Shares new DL -,01		STK	400	400	0	USD	115,8900	41.877,23	0,12
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	600	600	0	USD	157,4400	85.337,19	0,24
US56418H1005	Manpower		STK	900	900	0	USD	73,0100	59.360,40	0,17
US5705351048	Markel Corp.		STK	40	40	0	USD	1.591,2400	57.499,98	0,16
US6005512040	Miller Industries Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.600	1.600	0	USD	60,9800	88.141,29	0,25
US5535301064	MSC Industrial Direct		STK	700	700	0	USD	81,6300	51.620,22	0,15
MHY621321089	Navigator Holdings Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.600	3.600	0	USD	16,2400	52.815,39	0,15
US6517185046	Newpark Resources Inc. Registered Shares DL-,01		STK	8.200	8.200	0	USD	8,3400	61.780,57	0,18
US6802231042	Old Republic International		STK	2.000	2.000	0	USD	35,6600	64.429,29	0,18
US6806652052	Olin		STK	1.100	1.100	0	USD	43,5500	43.276,57	0,12
US7374461041	Post Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	700	700	0	USD	115,6300	73.120,74	0,21
US74164M1080	Primerica Inc. Registered Shares DL -,01		STK	300	300	0	USD	261,5700	70.889,38	0,20
CA74167P1080	Primo Water Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.900	2.900	0	USD	22,0100	57.662,04	0,17
US74251V1026	Principal Financial Group		STK	800	800	0	USD	80,7000	58.322,42	0,17
US7443201022	Prudential		STK	500	500	0	USD	119,8000	54.112,65	0,16
US7512121010	Ralph Lauren		STK	500	500	0	USD	170,6700	77.090,20	0,22
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.		STK	400	400	0	USD	217,1800	78.478,70	0,23
US76009N1000	Rent -A- Center		STK	1.800	1.800	0	USD	33,3400	54.213,83	0,16

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US7703231032	Robert Half Int.		STK	900	900	0	USD	62,8300	51.083,61	0,15
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A		STK	2.000	2.000	0	USD	29,1300	52.631,10	0,15
US8060371072	ScanSource Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.900	1.900	0	USD	52,3000	89.769,19	0,26
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01		STK	500	500	0	USD	129,2200	58.367,59	0,17
BMG8192H1060	SiriusPoint Ltd. Registered Shares DL -,10		STK	4.700	4.700	0	USD	15,0100	63.730,97	0,18
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01		STK	1.100	1.100	0	USD	74,1500	73.684,45	0,21
US8536661056	Standard Motor Products Registered Shares DL 2		STK	1.700	1.700	0	USD	31,9700	49.097,97	0,14
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01		STK	3.200	3.200	0	USD	21,3300	61.661,32	0,18
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1		STK	1.400	1.400	0	USD	73,7100	93.223,72	0,27
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	600	600	0	USD	120,6800	65.412,17	0,19
MHY8564W1030	Teekay		STK	8.000	8.000	0	USD	8,1600	58.972,85	0,17
US8808901081	Ternium (ADRs)		STK	1.600	1.600	0	USD	33,9100	49.013,96	0,14
US88822Q1031	Tiptree Inc. Reg. Shares DL -,001		STK	3.400	3.400	0	USD	19,7700	60.723,61	0,17
US91359V1070	Universal Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.600	3.600	0	USD	21,2500	69.108,81	0,20
US9120081099	US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.500	1.500	0	USD	59,1800	80.193,32	0,23
US92556V1061	Viatrix Inc. Registered Shares o.N.		STK	5.900	5.900	0	USD	11,8900	63.373,23	0,18
ZAE000269890	Momentum Metropol Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001		STK	54.292	54.292	0	ZAR	27,8600	76.960,36	0,22
ZAE000255360	Old Mutual		STK	95.311	95.311	0	ZAR	12,9900	62.994,46	0,18
ZAE000057428	Reunert Ltd. Registered Shares o.N.		STK	18.643	18.643	0	ZAR	77,6700	73.674,85	0,21
ZAE000161832	Super Group Ltd. Registered Shares RC 1		STK	32.705	32.705	0	ZAR	27,4100	45.611,39	0,13
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.072.443,71	3,08	
CH0184249990	1.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)		CHF	1.000	1.000	0	%	100,7400	1.072.443,71	3,08
Zertifikate							EUR	1.609.520,00	4,62	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	22.000	22.000	0	EUR	73,1600	1.609.520,00	4,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.061.143,82	8,78	
Aktien							EUR	90.473,82	0,26	
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10		STK	7.049	7.049	0	GBP	10,8000	90.473,82	0,26
Zertifikate							EUR	2.970.670,00	8,52	
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	17.000	17.000	0	EUR	73,4100	1.247.970,00	3,58

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		STK	23.000	23.000	0	EUR	74,9000	1.722.700,00	4,94
Summe Wertpapiervermögen								EUR	33.857.379,35	97,14
Bankguthaben								EUR	1.268.699,32	3,64
EUR - Guthaben bei:								EUR	802.524,72	2,30
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	802.524,72				802.524,72	2,30	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	33.243,45	0,10
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	272.450,22				23.411,91	0,07	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			PLN	23.299,40				5.433,63	0,02	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	49.895,81				4.397,91	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	432.931,15	1,24
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	23.651,20				14.509,94	0,04	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	26.753,64				17.936,80	0,05	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	22.512,23				23.965,75	0,07	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	32.603,14				38.746,38	0,11	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			HKD	556.071,45				64.424,25	0,18	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ILS	9.510,58				2.347,46	0,01	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	26.355.529,00				163.800,68	0,47	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			MXN	49.439,01				2.249,24	0,01	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SGD	20.007,09				13.863,97	0,04	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	91.015,24				82.221,64	0,24	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			ZAR	174.233,05				8.865,04	0,03	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	54.190,08	0,16
Dividendenansprüche			EUR	52.548,87				52.548,87	0,15	
Zinsansprüche			EUR	1.641,21				1.641,21	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-324.644,84	-0,93
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-324.644,84				-324.644,84	-0,93	
Fondsvermögen								EUR	34.855.623,91	100,00
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global R								EUR	165,56	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V								EUR	1.659,62	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z								EUR	166,67	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R								STK	25.822,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V								STK	18.046,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z								STK	3.785,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,630000	=	1 Euro (EUR)
Baht	(THB)	37,623000	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,631400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,491550	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,980300	=	1 Euro (EUR)
Neuer Schekel	(ILS)	4,051437	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,637250	=	1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	(PHP)	62,220553	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,288000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,345350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,443100	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,653950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0009571003	ABM Industries Incorporated Registered Shares DL -,01	STK	1.400	1.400
JP3122440005	Anicom Holdings Inc.	STK	13.200	13.200
TH0420010Y01	Bangchak Corporation PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	49.800	49.800
BMG0957L1090	Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	STK	276.000	276.000
JP3425000001	Central Glass	STK	3.100	3.100
JP3425400003	Central Security Patrols Co.Lt Registered Shares o.N.	STK	2.600	2.600
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd.	STK	173.000	173.000
HK0144000764	China Merchants	STK	48.000	48.000
TH4536010Z09	CK Power PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	548.700	548.700
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	STK	3.800	3.800
IL0002560162	Formula Systems (1985) Ltd. Registered Shares IS 1	STK	964	964
KYG371091086	Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	86.000	86.000
TH0297010Z02	GFPT PCL Registered Shares BA 1	STK	166.900	166.900
DK0061804697	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier A DK 1	STK	13.183	13.183
US4525211078	Immersion Corp. Registered Shares DL -,001	STK	9.000	9.000
JP3104770007	Integrated D+E Hldgs Co. Ltd. Reg.Shs o.N.	STK	2.700	2.700
US5010441013	Kroger	STK	1.400	1.400
US5663301068	Marcus Corp., The Registered Shares DL 1	STK	3.700	3.700
CA55378N1078	MTY Food Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.400	1.400
TH5008010Z08	Namyong Terminal PCL Registered Shs (Local) BA -,50	STK	461.500	461.500
JP3682800002	Nitto Seiko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	16.100	16.100
NL0010773842	NN Group	STK	1.755	1.755
JP3720800006	NSK Ltd.	STK	10.700	10.700
TH4547010009	PTG Energy PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	255.600	255.600
AU000000RWC7	Reliance Worldwide Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	26.680	26.680
JP3975400007	Ryosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.900	1.900
JP3311600005	Saibu Gas Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.700	4.700
JP3324500002	SAN-A Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.700	1.700
JP3342500000	Sanyo Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.100	7.100
IT0000433307	Saras	STK	34.643	34.643
JP3384600007	ShinMaywa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.500	7.500
JP3544000007	Teijin	STK	5.600	5.600
JP3547800007	Tenma Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.600	3.600
BE0003555639	Tessengerlo Chemie	STK	2.011	2.011
US9174881089	Utah Medical Products Inc. Registered Shares DL -,01	STK	700	700
US9682232064	Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1	STK	1.600	1.600

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3430400006	Zenrin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway	STK	84.000	84.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141794	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	EUR	1.000	1.000
US91282CCCC38	0.2500% United States of America DL-Bonds 2021(24)	USD	500	500
Andere Wertpapiere				
ES0667050908	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	1.737	1.737
ES0682870905	Sacyr S.A. Anrechte	STK	19.858	19.858
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US1925761066	Cohu	STK	1.700	1.700
JP3805150004	Fukushima Industries Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.900	1.900
US50540R4092	Laboratory Corp. America Hldgs.	STK	300	300
JP3982100004	Lawson	STK	1.200	1.200
AU000000MRM7	MMA Offshore Ltd.	STK	75.866	75.866
US69036R8631	Overseas Shipholding Group Inc A	STK	11.900	11.900
US78469C1036	SP Plus Corp. Registered Shares DL 1	STK	1.600	1.600
US8472151005	SpartanNash Co. Registered Shares o.N.	STK	2.600	2.600
Andere Wertpapiere				
ES06670509P5	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	1.757	1.757
CNR100000157	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Anrechte	STK	31.920	31.920

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:		EUR		2.607
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL L FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 13.12.2023

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,01
Summe der Erträge	0,01
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-0,10
Summe der Aufwendungen	-0,10
III. Ordentlicher Nettoertrag	-0,09
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	0,21
2. Realisierte Verluste	-0,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	0,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	0,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	0,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	0,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	0,23

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.823,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		96.900,97
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		961,13
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.101,61
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-16.049,74
Summe der Erträge		90.737,46
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-90.485,29
a) fix	-57.614,07	
b) performanceabhängig	-32.871,22	
2. Verwahrstellenvergütung		-1.961,81
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.927,54
4. Sonstige Aufwendungen		-697,60
5. Aufwandsausgleich		-16.849,15
Summe der Aufwendungen		-111.921,39
III. Ordentlicher Nettoertrag		-21.183,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		41.123,85
2. Realisierte Verluste		-81.669,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-40.545,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-61.729,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		566.423,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-125.182,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		441.241,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		379.511,80

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		19.175,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		675.678,79
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.766,34
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		43.486,56
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-111.743,04
Summe der Erträge		633.364,59
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-557.721,45
a) fix	-322.144,53	
b) performanceabhängig	-235.576,92	
2. Verwahrstellenvergütung		-13.687,64
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.823,77
4. Sonstige Aufwendungen		-5.391,52
5. Aufwandsausgleich		-115.257,88
Summe der Aufwendungen		-701.882,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		-68.517,67
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		339.684,59
2. Realisierte Verluste		-671.766,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-332.081,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-400.599,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.004.059,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-876.953,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.127.106,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.726.507,29

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		444,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.231,93
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		176,74
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		654,97
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.461,60
Summe der Erträge		14.046,97
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-5.330,73
a) fix	-2.578,44	
b) performanceabhängig	-2.752,29	
2. Verwahrstellenvergütung		-154,02
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-96,89
4. Sonstige Aufwendungen		-48,94
5. Aufwandsausgleich		-6.949,00
Summe der Aufwendungen		-12.579,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.467,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.358,05
2. Realisierte Verluste		-8.232,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.874,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.407,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		49.533,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-18.471,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		31.061,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.654,49

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL L

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-0,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15,23	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		0,23
davon nicht realisierte Gewinne	0,15	
davon nicht realisierte Verluste	0,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (13.12.2023)		0,00

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.895.707,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.486.804,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-591.096,80	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-13,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		379.511,80
davon nicht realisierte Gewinne	566.423,65	
davon nicht realisierte Verluste	-125.182,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		4.275.205,97

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		27.237.803,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.999.694,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.761.891,52	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-14.740,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.726.507,29
davon nicht realisierte Gewinne	4.004.059,97	
davon nicht realisierte Verluste	-876.953,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		29.949.570,64

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		606.676,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	608.138,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.462,39	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.483,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		26.654,49
davon nicht realisierte Gewinne	49.533,54	
davon nicht realisierte Verluste	-18.471,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		630.847,30

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	64.555,00	2,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-61.729,56	-2,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	126.284,56	4,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	64.555,00	2,50
1. Endausschüttung	64.555,00	2,50
a) Barausschüttung	64.555,00	2,50

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen (EUR 81.669,48) resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten. Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 44.615,08 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 126.284,56).

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	451.150,00	25,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-400.599,39	-22,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	851.749,39	47,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	451.150,00	25,00
1. Endausschüttung	451.150,00	25,00
a) Barausschüttung	451.150,00	25,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen (EUR 671.766,31) resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten. Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 179.983,08 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 851.749,39).

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	3.825,44	1,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.407,19	-1,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.232,63	2,18
II. Wiederanlage	-3.825,44	-1,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL L

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
aufgelöst 13.12.2023	15,23	15,23
(Auflegung 01.09.2023)	15,00	15,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	4.275.205,97	165,56
(Auflegung 01.09.2023)	150,00	150,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	29.949.570,64	1.659,62
(Auflegung 01.09.2023)	1.500,00	1.500,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	630.847,30	166,67
(Auflegung 01.09.2023)	150,00	150,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Empiria Stiftung Balance global R	EUR	165,56
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V	EUR	1.659,62
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z	EUR	166,67
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R	STK	25.822,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V	STK	18.046,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z	STK	3.785,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empiria Stiftung Balance global R	Empiria Stiftung Balance global V
ISIN	DE000A3D75C6	DE000A3D75D4
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2023	01.09.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,75% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000
	Empiria Stiftung Balance global Z	
ISIN	DE000A3D75E2	
Währung	Euro	
Fondsauflage	01.09.2023	
Ertragsverwendung	Thesaurierend	
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	
Ausgabeaufschlag	5,00%	
Mindestanlagevolumen	0	

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL L

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,67 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

Performanceabhängige Vergütung	1,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,89 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

Performanceabhängige Vergütung	1,02 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

Performanceabhängige Vergütung	1,06 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,10 %

Die angegebenen Werte der Anteilklasse L beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis zur Liquidation der Anteilklasse am 13.12.2023.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	43.693.445,97
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Transaktionskosten: 57.831,22 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse L keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN**Empiria Stiftung Balance global L****Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

Empiria Stiftung Balance global R**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	168,31
Kosten BaFin	EUR	280,84

Empiria Stiftung Balance global V**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.152,27
Kosten BaFin	EUR	2.285,22

Empiria Stiftung Balance global Z**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	13,09
Kosten Zeidler	EUR	15,94

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	765.712,78
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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 Stimmrechtsvertretern

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.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Empiria Stiftung Balance global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 28.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST