

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

HAC Quant (vormals: Marathon) mit seinem Teilfonds  
HAC Quant DIVIDENDENSTARS global  
(vormals: Marathon Aktien DividendenStars)

**30. Juni 2023**

Ein Fonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom  
17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen  
in der Rechtsform eines FCP („Fonds commun de placement“  
R.C.S. Luxembourg K 433

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Juli 2023

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

HAC Quant

in der Zeit vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022/2023 .....	4
ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2023 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023 .....	9
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2023 .....	22
BERICHT DES RÉVISEURS D'ENTREPRISES AGRÉÉ .....	26
WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2023 .....	29
VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG .....	31

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022/2023

### ANLAGEZIEL

Der Fonds HAC Quant ist ein Umbrella-Fonds mit derzeit einem aktiven Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global. Der einzige Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global ist ein Aktienfonds. Der Aktienanteil am Fondsvermögen beträgt mindestens 51 % und maximal 100 %. Anlageziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll. Zur Risikosteuerung, Wertsteigerung und Ertragsgenerierung dürfen derivative Instrumente eingesetzt werden.

In den Anteilsklassen „A“ und „I“ werden die Erträge des Teilfonds ausgeschüttet, in der Anteilsklasse „T“ werden die Erträge des Teilfonds thesauriert.

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.

### ANLAGEPOLITIK

Der Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global soll grundsätzlich nahezu vollständig investiert sein, wobei der Schwerpunkt auf trendstarke, dividendenstarke Qualitätsaktien gelegt wird. Im Geschäftsjahresdurchschnitt lag die Investitionsquote bei rund 97 %. Diese Quoten variierten im gesamten Geschäftsjahr nur wenig.

Zum letzten Stichtag 30.06.2023 verteilte sich das Teilfondsvermögen auf die folgenden Währungsräume: Japanischer Yen 41 % und US-Dollar 34 %. 9 % entfielen auf den Euro, 4 % auf den Hongkong-Dollar sowie 3 % auf den Kanadischen Dollar und das britische Pfund.

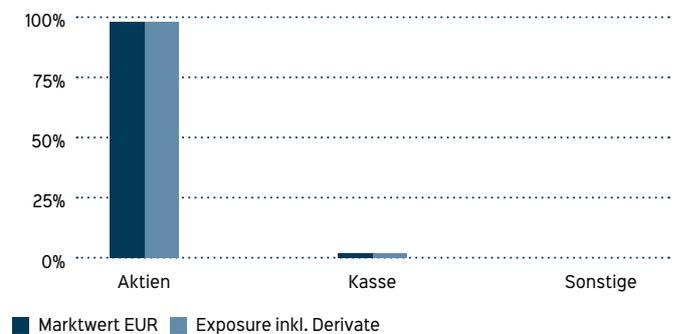
Zum Stichtag 30.06.2022 verteilte sich das Teilfondsvermögen auf die folgenden Währungsräume: Euro 17 %, Japanischer Yen 28 % und US-Dollar 22 %. 9 % entfielen auf den Hongkong-Dollar und 5 % auf den Australischen Dollar, 7 % des Teilfondsvermögens war in Kanadischen Dollar, 2 % in Schweizer Franken und knapp 4 % in Britischen Pfund denominated, jeweils unter 1 % und 2 % in Dänischen Kronen und Polnischen Zloty.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

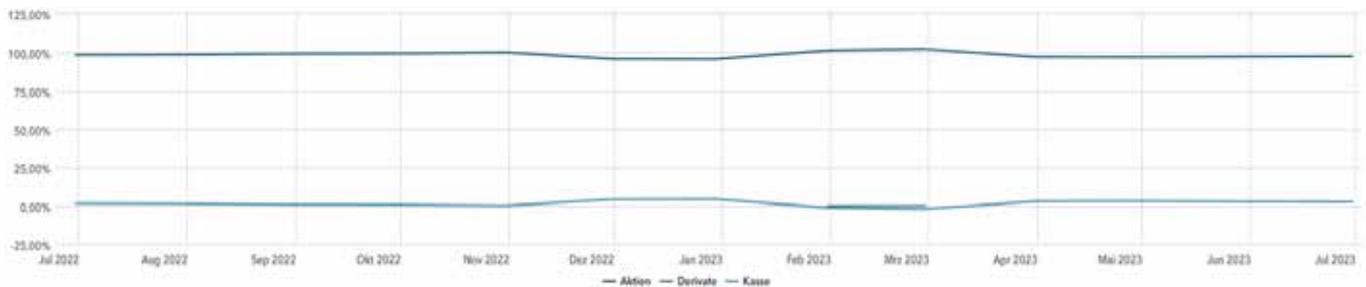
#### EXPOSURE PER 30.06.2023



#### EXPOSURE PER 30.06.2022



## EXPOSUREVERLAUF



## VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

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

## WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

### Marktpreisrisiken

Die Marktpreisrisiken des Anlagevermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien. Im Berichtszeitraum sind keine besonderen Marktpreisänderungsrisiken bei den gehaltenen Aktien aufgetreten.

### Konzentrationsrisiken

Zum Geschäftsjahresende befanden sich 205 Aktien im Portfolio. Auf die größte einzelne Aktienposition entfallen ca. 1 % des Teilfondsvermögens. Auf alle weiteren Aktienpositionen entfällt weniger als 1 % des Teilfondsvermögens. Besondere Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden mithin nicht.

### Währungsrisiken

Ein wesentlicher Teil des Teilfondsvolumens wird in Anlagen gehalten, die in Fremdwährungen notieren und damit Währungsrisiken unterliegen.

### Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt-

risiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex-ante- und ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### Liquiditätsrisiken

Das Wertpapierportfolio war während des gesamten Berichtszeitraumes (01.07.2022 bis 30.06.2023) sehr breit diversifiziert. Zum letzten Geschäftsjahresende (30.06.2023) wurde nahezu das gesamte Teilfondsvermögen als sehr liquide eingestuft. 98 % des Teilfondsvermögens wurde als innerhalb eines Tages liquidierbar eingestuft, weitere 1 % als in 2-10 Tagen liquidierbar und weniger als 1 % als nicht liquide. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum 01.07.2022 bis 30.06.2023 entsprechend nicht zu verzeichnen.

### Risiken aus Derivateinsatz

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

### Adressenausfall- und 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 Wertpapiere. 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.

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.

#### **Sonstige Risiken**

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

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

#### **SONSTIGE WESENTLICHE EREIGNISSE**

Zum 01.07.2022 wurde der Teilfonds von „MARATHON-AKTIE DIVIDENDENSTARS“ in „HAC Quant DIVIDENDENSTARS global“ umbenannt.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS ZUM 30. JUNI 2023

Netto-Teilfondsvermögen:	EUR 31.784.549,10
Umlaufende Anteile:	A-Klasse 101.853
	I-Klasse 2.056
	T-Klasse 88.007

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des NTFV *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.873</b>	<b>100,28</b>
<b>1. Aktien</b>	30.947	97,37
<b>2. Bankguthaben</b>	820	2,58
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	106	0,33
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-89	-0,28
<b>III. Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>31.784</b>	<b>100,00</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## GEOGRAFISCHE LÄNDERAUFTEILUNG DES WERTPAPIERVERMÖGENS \*\*)

	Kurswert in EUR	% des NTFV *)
Japan	12.673.813,13	39,87
USA	10.249.563,04	32,25
Deutschland	1.054.668,53	3,32
Kanada	879.009,53	2,77
VR China	621.148,65	1,95
Großbritannien	531.312,54	1,67
Frankreich	467.691,85	1,47
Kaimaninseln	463.749,26	1,46
Niederlande	394.238,15	1,24
Mexiko	386.506,34	1,22
Italien	346.386,78	1,09
Österreich	333.729,56	1,05
Bermuda	322.179,95	1,01
Schweden	301.163,79	0,95
Singapur	297.014,94	0,93
Dänemark	274.888,64	0,86
Südafrika	268.776,20	0,85
Schweiz	176.323,52	0,55
Spanien	170.856,51	0,54
Hongkong	161.127,32	0,51
Sonstige	572.986,95	1,80
<b>Wertpapiervermögen</b>	<b>30.947.135,18</b>	<b>97,37</b>

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*	
				im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Ahold Delhaize N.V., Kon.	NL0011794037	STK	5.132	0	8.073	EUR	30,985000	159.015,02	0,50
BASF SE	DE000BASF111	STK	2.940	2.940	0	EUR	44,040000	129.477,60	0,41
Bayerische Motoren Werke AG	DE0005190003	STK	1.701	1.701	0	EUR	111,040000	188.879,04	0,59
Bilfinger	DE0005909006	STK	5.249	5.249	0	EUR	34,460000	180.880,54	0,57
BUZZI UNICEM	IT0001347308	STK	7.932	7.932	0	EUR	23,020000	182.594,64	0,57
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.796	3.796	0	EUR	44,195000	167.764,22	0,53
E.ON SE	DE000ENAG999	STK	15.910	15.910	0	EUR	11,535000	183.521,85	0,58
Eiffage	FR0000130452	STK	1.526	1.526	0	EUR	95,700000	146.038,20	0,46
Engie S.A.	FR0010208488	STK	10.027	10.027	0	EUR	15,002000	150.425,05	0,47
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	40.126	40.126	0	EUR	4,258000	170.856,51	0,54
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	2.738	2.738	0	EUR	74,560000	204.145,28	0,64
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	3.683	3.683	0	EUR	22,110000	81.431,13	0,26
OVS S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005043507	STK	65.992	65.992	0	EUR	2,482000	163.792,14	0,52
Rexel	FR0010451203	STK	7.713	7.713	0	EUR	22,200000	171.228,60	0,54
Solvay	BE0003470755	STK	1.519	1.519	0	EUR	101,000000	153.419,00	0,48
Stellantis N.V.	NL00150001Q9	STK	9.600	9.600	0	EUR	16,020000	153.792,00	0,48
voestalpine	AT0000937503	STK	5.494	5.494	0	EUR	32,320000	177.566,08	0,56
Wienerberger	AT0000831706	STK	5.654	5.654	0	EUR	27,620000	156.163,48	0,49
Celestica	CA15101Q1081	STK	13.600	13.600	0	CAD	19,070000	179.762,26	0,57
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	3.000	3.000	0	CAD	68,820000	143.101,72	0,45
Martinrea International Inc. Registered Shares o.N.	CA5734591046	STK	17.300	17.300	0	CAD	13,060000	156.602,32	0,49
Mullen Group Ltd.	CA6252841045	STK	13.400	13.400	0	CAD	15,210000	141.267,72	0,44
Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	CA8935781044	STK	12.200	12.200	0	CAD	14,490000	122.528,50	0,39
LafargeHolcim Ltd.	CH0012214059	STK	2.880	2.880	0	CHF	59,800000	176.323,52	0,55
Dampskibsselskabet Norden	DK0060083210	STK	2.974	2.974	0	DKK	333,800000	133.305,74	0,42
DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	DK0060655629	STK	4.293	4.293	0	DKK	245,600000	141.582,90	0,45
D S Smith PLC Shares LS -,10	GB0008220112	STK	40.715	40.715	0	GBP	2,693000	127.051,56	0,40
Dixons Carphone	GB00B4Y7R145	STK	153.241	153.241	0	GBP	0,525500	93.311,88	0,29
Glencore	JE00B4T3BW64	STK	22.609	22.609	0	GBP	4,384000	114.852,68	0,36
Sainsbury	GB00B019KW72	STK	55.138	0	59.451	GBP	2,662000	170.078,05	0,54
CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	CNE100001T80	STK	627.000	627.000	0	HKD	1,890000	138.838,71	0,44
CITIC Ltd.	HK0267001375	STK	149.000	149.000	0	HKD	9,230000	161.127,32	0,51
Fufeng Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG368441195	STK	237.000	237.000	0	HKD	3,880000	107.736,11	0,34
Jiangxi Copper	CNE1000003K3	STK	105.000	105.000	0	HKD	11,960000	147.130,15	0,46
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094	STK	140.000	140.000	0	HKD	8,000000	131.219,76	0,41
Adastria Holdings	JP3856000009	STK	10.100	10.100	0	JPY	3.025,000000	194.021,08	0,61
AGC Inc. Registered Shares o.N.	JP3112000009	STK	4.500	0	2.100	JPY	5.166,000000	147.628,12	0,46
Alfresa Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3126340003	STK	12.200	12.200	0	JPY	2.171,500000	168.237,12	0,53
Aoyama Trading	JP3106200003	STK	20.000	20.000	0	JPY	1.297,000000	164.729,79	0,52
Arclands Corp. Registered Shares o.N.	JP3100100001	STK	13.500	13.500	0	JPY	1.577,000000	135.197,18	0,43
BML Inc. Registered Shares o.N.	JP3799700004	STK	5.800	5.800	0	JPY	2.908,000000	107.108,66	0,34

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Citizen Holdings	JP3352400000	STK	33.800	33.800	0	JPY 870,000000	186.740,33	0,59
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000	STK	15.700	15.700	0	JPY 1.394,000000	138.983,93	0,44
Daiwabo Holdings Co.	JP3505400006	STK	9.400	9.400	0	JPY 2.755,000000	164.456,72	0,52
DCM Japan Holdings	JP3548660004	STK	17.800	17.800	0	JPY 1.223,000000	138.244,75	0,43
Edion	JP3164470001	STK	16.400	16.400	0	JPY 1.452,000000	151.221,18	0,48
Exedy Corp.	JP3161160001	STK	12.300	0	15.700	JPY 2.421,000000	189.104,59	0,59
Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806800003	STK	5.800	5.800	0	JPY 3.975,000000	146.408,84	0,46
H.U. Group Holdings Inc.	JP3822000000	STK	7.300	0	9.400	JPY 2.764,000000	128.133,61	0,40
Honda Motor	JP3854600008	STK	6.200	700	0	JPY 4.381,000000	172.491,27	0,54
Hosiden	JP3845800006	STK	12.600	12.600	0	JPY 1.786,000000	142.907,22	0,45
Inui Global Logistics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146800002	STK	11.300	11.300	0	JPY 1.300,000000	93.287,61	0,29
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3136800004	STK	18.200	18.200	0	JPY 1.322,000000	152.793,55	0,48
Izumi	JP3138400001	STK	6.700	6.700	0	JPY 3.440,000000	146.364,39	0,46
JFE Holdings Inc.	JP3386030005	STK	13.600	13.600	0	JPY 2.035,500000	175.797,29	0,55
JVC Kenwood Corp.	JP3386410009	STK	56.100	56.100	0	JPY 495,000000	176.347,88	0,55
Kaga Electronics Co. Ltd.	JP3206200002	STK	4.700	4.700	0	JPY 6.270,000000	187.140,41	0,59
Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3215200001	STK	9.100	9.100	0	JPY 2.206,000000	127.482,06	0,40
Kanematsu	JP3217100001	STK	13.600	13.600	0	JPY 2.016,000000	174.113,16	0,55
Kawasaki Heavy Industries	JP3224200000	STK	7.200	7.200	0	JPY 3.625,000000	165.745,86	0,52
Kayaba Industry	JP3220200004	STK	5.700	5.700	0	JPY 5.040,000000	182.434,75	0,57
Koyo Seiko	JP3292200007	STK	20.500	20.500	0	JPY 1.308,500000	170.345,15	0,54
Kuraray	JP3269600007	STK	18.800	18.800	0	JPY 1.394,000000	166.426,62	0,52
Lintec	JP3977200009	STK	9.200	9.200	0	JPY 2.275,000000	132.914,21	0,42
Makino Milling Machine	JP3862800004	STK	4.500	4.500	0	JPY 5.550,000000	158.601,64	0,50
Marubeni	JP3877600001	STK	13.300	13.300	0	JPY 2.488,000000	210.137,80	0,66
Mazda Motor	JP3868400007	STK	19.100	19.100	0	JPY 1.396,000000	169.324,95	0,53
Mitsubishi	JP3898400001	STK	4.500	4.500	0	JPY 6.957,000000	198.809,30	0,63
Mitsubishi Logistics Corp.	JP3902000003	STK	6.200	6.200	0	JPY 3.556,000000	140.008,89	0,44
Mitsubishi Motors	JP3899800001	STK	32.800	32.800	0	JPY 499,900000	104.125,99	0,33
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004	STK	6.300	6.300	0	JPY 3.700,000000	148.028,20	0,47
Mitsui	JP3893600001	STK	5.200	0	8.500	JPY 5.474,000000	180.763,32	0,57
Mitsui Matsushima	JP3894000003	STK	6.400	6.400	0	JPY 2.595,000000	105.467,71	0,33
Mitsui O.S.K. Lines	JP3362700001	STK	6.400	6.400	0	JPY 3.430,000000	139.404,33	0,44
NGK Insulators	JP3695200000	STK	11.600	11.600	0	JPY 1.735,000000	127.808,47	0,40
NGK Spark Plug	JP3738600000	STK	7.700	4.000	0	JPY 2.886,000000	141.120,21	0,44
NHK Spring	JP3742600004	STK	22.600	22.600	0	JPY 1.055,000000	151.412,97	0,48
Nihon Dempa Kogyo	JP3737800007	STK	13.000	13.000	0	JPY 1.272,000000	105.010,48	0,33
Nikkiso	JP3668000007	STK	20.300	20.300	0	JPY 908,000000	117.053,41	0,37
Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3715200006	STK	3.700	1.700	0	JPY 5.422,000000	127.398,23	0,40
Nippon Steel	JP3381000003	STK	9.400	9.400	0	JPY 2.976,000000	177.649,08	0,56
Nisshinbo	JP3678000005	STK	20.400	20.400	0	JPY 1.197,000000	155.069,54	0,49
NOK	JP3164800009	STK	16.100	16.100	0	JPY 2.100,000000	214.707,56	0,68
Rengo	JP3981400009	STK	23.600	23.600	0	JPY 870,300000	130.431,70	0,41
Sankyu	JP3326000001	STK	4.200	4.200	0	JPY 4.690,000000	125.090,49	0,39

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum				
Seiko Epson Corp.	JP3414750004	STK	9.800	9.800	0	JPY 2.261,000000	140.711,25	0,44
Senko Group Holdings Co. Ltd.	JP3423800006	STK	20.200	20.200	0	JPY 1.026,000000	131.613,64	0,41
ShinMaywa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3384600007	STK	20.400	20.400	0	JPY 1.363,000000	176.574,59	0,56
Sojitz	JP3663900003	STK	8.400	8.400	0	JPY 3.221,000000	171.819,39	0,54
Star Micronics	JP3399000003	STK	11.700	11.700	0	JPY 1.794,000000	133.293,96	0,42
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	9.000	9.000	0	JPY 2.735,000000	156.315,49	0,49
Sumitomo Heavy Industries	JP3405400007	STK	7.100	7.100	0	JPY 3.432,000000	154.741,86	0,49
Teijin	JP3544000007	STK	15.500	15.500	0	JPY 1.437,000000	141.445,99	0,45
Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3602600003	STK	9.600	9.600	0	JPY 2.659,000000	162.103,26	0,51
Tokyo Gas	JP3573000001	STK	8.000	8.000	0	JPY 3.128,000000	158.912,81	0,50
Tokyo Steel	JP3579800008	STK	14.600	14.600	0	JPY 1.364,000000	126.464,72	0,40
Toyota Boshoku	JP3635400009	STK	10.600	10.600	0	JPY 2.560,000000	172.324,89	0,54
Tsubakimoto Chain	JP3535400000	STK	6.500	6.500	0	JPY 3.680,000000	151.901,95	0,48
Yamada Denki	JP3939000000	STK	43.000	43.000	0	JPY 428,000000	116.873,06	0,37
Yamaichi Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3934200001	STK	11.000	11.000	0	JPY 2.356,000000	164.577,38	0,52
Yamato Kogyo	JP3940400009	STK	4.400	4.400	0	JPY 6.048,000000	168.992,19	0,53
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	208.000	208.000	0	MXN 10,810000	120.608,49	0,38
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	MX01ALOC0004	STK	102.900	102.900	0	MXN 17,220000	95.046,77	0,30
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	20.325	20.325	0	NOK 64,020000	110.892,45	0,35
Bumech S.A. Inhaber-Aktien ZY 11	PLBMECH00012	STK	11.022	11.022	0	PLN 29,220000	72.478,73	0,23
Securitas	SE0000163594	STK	17.840	17.840	0	SEK 88,000000	132.856,04	0,42
SSAB	SE0000171100	STK	26.114	26.114	0	SEK 76,160000	168.307,75	0,53
Atkore International Grp Inc. Registered Shares DL -,01	US0476491081	STK	1.300	1.300	0	USD 155,380000	185.485,77	0,58
Autonation	US05329W1027	STK	1.200	1.200	0	USD 163,780000	180.473,83	0,57
Avnet	US0538071038	STK	3.400	3.400	0	USD 49,660000	155.045,00	0,49
Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	US08579W1036	STK	2.600	2.600	0	USD 63,890000	152.538,11	0,48
Boise Cascade Co. Registered Shares DL -,01	US09739D1000	STK	2.000	2.000	0	USD 89,410000	164.205,69	0,52
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Reg. Shs L (Spons.ADRs)/10 o.N.	US1912411089	STK	2.200	2.200	0	USD 83,290000	168.262,63	0,53
Commercial Metals	US2017231034	STK	3.100	3.100	0	USD 52,370000	149.078,97	0,47
Dillard's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US2540671011	STK	400	400	0	USD 331,300000	121.689,62	0,38
Ethan Allen Interiors	US2976021046	STK	5.300	5.300	0	USD 28,420000	138.315,89	0,44
Garrett Motion	US3665051054	STK	20.800	20.800	0	USD 7,630000	145.733,70	0,46
GMS Inc. Registered Shares DL -,01	US36251C1036	STK	3.100	3.100	0	USD 70,280000	200.062,44	0,63
Greif	US3976241071	STK	2.100	2.100	0	USD 69,050000	133.154,27	0,42
Group 1 Automotive	US3989051095	STK	800	800	0	USD 257,230000	188.966,02	0,59
Haverty Furniture Cos Inc. Registered Shares DL 1	US4195961010	STK	4.900	4.900	0	USD 30,450000	137.011,02	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	9.500	9.500	0	USD 16,650000	145.247,93	0,46
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	2.700	2.700	0	USD 55,740000	138.198,35	0,43
Lennar	US5260571048	STK	1.700	1.700	0	USD 123,780000	193.228,65	0,61
M/I Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US55305B1017	STK	3.400	3.400	0	USD 87,210000	272.280,99	0,86
Macy's Inc.	US55161P1049	STK	6.400	6.400	0	USD 16,030000	94.207,53	0,30
MasterCraft Boat Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US57637H1032	STK	5.900	5.900	0	USD 30,150000	163.347,11	0,51
Meritage Homes	US59001A1025	STK	1.700	1.700	0	USD 140,390000	219.157,94	0,69

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
				im Berichtszeitraum				
NRG Energy	US6293775085	STK	3.600	3.600	0 USD	37,170000	122.876,03	0,39
Nucor	US6703461052	STK	1.000	1.000	0 USD	163,330000	149.981,63	0,47
ODP Corp., The Registered Shares DL -,01	US88337F1057	STK	3.200	3.200	0 USD	46,490000	136.609,73	0,43
Owens Corning	US6907421019	STK	1.700	1.700	0 USD	130,720000	204.062,44	0,64
Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	US7033431039	STK	2.700	2.700	0 USD	79,420000	196.909,09	0,62
Penske Automotive	US70959W1036	STK	1.200	1.200	0 USD	165,970000	182.887,05	0,58
Pulte Homes	US7458671010	STK	3.400	3.400	0 USD	77,320000	241.403,12	0,76
Reliance Steel & Alumin.	US7595091023	STK	700	700	0 USD	270,810000	174.074,38	0,55
Ryder System	US7835491082	STK	1.600	1.600	0 USD	84,090000	123.548,21	0,39
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	5.100	5.100	0 USD	43,490000	203.672,18	0,64
Sonic Automotive Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US83545G1022	STK	2.900	2.900	0 USD	49,000000	130.486,69	0,41
Steel Dynamics Inc.	US8581191009	STK	1.400	1.400	0 USD	109,140000	140.308,54	0,44
Taylor Morrison Home Corp. Reg. Shares DL -,00001	US87724P1066	STK	5.100	5.100	0 USD	48,030000	224.933,88	0,71
Thor Industries	US8851601018	STK	1.700	1.700	0 USD	102,750000	160.399,45	0,50
Toll Brothers	US8894781033	STK	3.200	3.200	0 USD	78,320000	230.141,41	0,72
Triton International Ltd.	BMG9078F1077	STK	2.300	500	0 USD	83,290000	175.910,93	0,55
TrueBlue Inc. Registered Shares o.N.	US89785X1019	STK	7.000	7.000	0 USD	17,770000	114.224,06	0,36
UFP Industries Inc. Registered Shares o.N.	US90278Q1085	STK	1.900	1.900	0 USD	97,000000	169.237,83	0,53
United States Steel	US9129091081	STK	5.800	5.800	0 USD	24,990000	133.096,42	0,42
Univar Inc. Reg. Shares DL -,000000014	US91336L1070	STK	4.600	4.600	0 USD	35,780000	151.136,82	0,48
Universal Logistics Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US91388P1057	STK	4.100	4.100	0 USD	29,010000	109.220,39	0,34
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	13.400	13.400	0 USD	9,910000	121.941,23	0,38
Vipshop Holdings	US92763W1036	STK	15.000	15.000	0 USD	16,320000	224.793,39	0,71
Winnebago Industries Inc. Registered Shares DL -,50	US9746371007	STK	2.500	2.500	0 USD	65,770000	150.987,14	0,48
African Rainbow Minerals	ZAE000054045	STK	9.028	9.028	0 ZAR	199,940000	88.185,41	0,28
Impala Platinum	ZAE000083648	STK	12.542	12.542	0 ZAR	124,140000	76.064,85	0,24
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>23.672.683,30</b>	<b>74,51</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								
<b>Aktien</b>								
Stelco Inc. Registered Shares o.N.	CA8585221051	STK	4.700	4.700	0 CAD	41,670000	135.747,01	0,43
Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50	GB00B41H7391	STK	33.171	33.171	0 GBP	3,665000	140.871,05	0,44
Daiho Corp. Registered Shares o.N.	JP3498600000	STK	4.500	4.500	0 JPY	3.935,000000	112.449,99	0,35
Geo Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3282400005	STK	10.800	10.800	0 JPY	1.821,000000	124.892,36	0,39
Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3834400008	STK	9.900	9.900	0 JPY	2.158,000000	135.671,56	0,43
Iino Kaiun Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131200002	STK	22.700	22.700	0 JPY	842,000000	121.378,04	0,38
Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3146000009	STK	8.800	8.800	0 JPY	3.225,000000	180.224,80	0,57
Infroneer Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3153850007	STK	19.800	19.800	0 JPY	1.347,500000	169.432,27	0,53
Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754500001	STK	21.500	21.500	0 JPY	1.042,000000	142.268,37	0,45
Kokusai Pulp & Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3293350009	STK	21.100	21.100	0 JPY	638,000000	85.488,03	0,27
Macnica Fuji Electr.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3862960006	STK	5.900	5.900	0 JPY	5.900,000000	221.057,98	0,70
Maruichi Steel Tube Ltd. Registered Shares o.N.	JP3871200006	STK	7.200	7.200	0 JPY	3.312,000000	151.434,56	0,48
Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3891200002	STK	5.700	5.700	0 JPY	3.505,000000	126.871,79	0,40
Namura Shipbuilding Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3651400008	STK	43.500	43.500	0 JPY	590,000000	162.983,43	0,51
Nippon Pillar Packing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3747800005	STK	7.300	7.300	0 JPY	4.675,000000	216.723,82	0,68

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	14.700	14.700	0	JPY 1.389,000000	129.664,70	0,41
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005	STK	17.300	17.300	0	JPY 2.040,000000	224.118,88	0,71
transcosmos Inc. Registered Shares o.N.	JP3635700002	STK	6.300	6.300	0	JPY 3.545,000000	141.827,01	0,45
Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3778400006	STK	11.400	11.400	0	JPY 1.995,000000	144.427,51	0,45
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	6.900	6.900	0	SGD 33,810000	158.124,51	0,50
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SGIU76934819	STK	142.300	0	0	SGD 1,440000	138.890,43	0,44
Academy Sports & Outdoors Inc Registered Shares DL -,01	US00402L1070	STK	2.900	2.900	0	USD 53,150000	141.538,11	0,45
Alpha Metallurgical Res. Inc. Registered Shares DL o.N.	US0207641061	STK	900	900	0	USD 165,090000	136.438,02	0,43
ArcBest Corp. Registered Shares DL -,01	US03937C1053	STK	1.900	1.900	0	USD 99,360000	173.355,37	0,55
Cavco Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US1495681074	STK	700	700	0	USD 295,630000	190.028,47	0,60
Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001	US18538R1032	STK	3.900	3.900	0	USD 30,670000	109.837,47	0,35
Covenant Logistics Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US22284P1057	STK	3.900	3.900	0	USD 44,110000	157.969,70	0,50
Designer Brands Inc. Reg. Shares Class A o.N.	US2505651081	STK	9.800	9.800	0	USD 10,120000	91.070,71	0,29
Encore Wire Corp. Registered Shares DL -,01	US2925621052	STK	1.000	1.000	0	USD 185,500000	170.339,76	0,54
Green Brick Partners Inc. Registered Shares DL -,01	US3927091013	STK	6.200	6.200	0	USD 56,310000	320.589,53	1,01
Hub Group	US4433201062	STK	1.800	1.800	0	USD 80,210000	132.578,51	0,42
Ingles Markets Inc. Reg. Shares Class A DL -,05	US4570301048	STK	1.500	1.500	0	USD 82,830000	114.090,91	0,36
Korn Ferry Registered Shares DL -,01	US5006432000	STK	2.700	2.700	0	USD 49,420000	122.528,93	0,39
La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	US5053361078	STK	5.700	5.700	0	USD 28,850000	151.005,51	0,48
Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01	US56117J1007	STK	2.600	2.600	0	USD 58,750000	140.266,30	0,44
Manpower	US56418H1005	STK	1.700	1.700	0	USD 79,830000	124.619,83	0,39
Mercer International Inc. Registered Shares DL 1	US5880561015	STK	10.800	10.800	0	USD 7,800000	77.355,37	0,24
Olympic Steel Inc. Registered Shares o.N.	US68162K1060	STK	4.200	4.200	0	USD 48,690000	187.785,12	0,59
OneWater Marine Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01	US68280L1017	STK	4.800	4.800	0	USD 35,500000	156.473,83	0,49
Perdoceo Education Corp.	US71363P1066	STK	10.400	10.400	0	USD 12,270000	117.179,06	0,37
Sportsman's Wareh. Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	US84920Y1064	STK	14.800	14.800	0	USD 5,580000	75.834,71	0,24
Suncoke Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US86722A1034	STK	18.200	18.200	0	USD 7,840000	131.026,63	0,40
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US87305R1095	STK	9.700	9.700	0	USD 13,830000	123.187,33	0,38
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	STK	4.300	4.300	0	USD 38,810000	153.244,26	0,47
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	21.359	21.359	0	ZAR 100,170000	104.525,94	0,32
CORONADO GLOBAL RESOURCES INC. R.S.(Ch.Dp.Int./ CDIs)/10/1o.N.	AU0000026122	STK	109.482	109.482	0	AUD 1,525000	101.653,05	0,31
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	287.000	287.000	0	HKD 4,350000	146.269,02	0,45
Metallurgical Corp. of China Registered Shares H YC 1	CNE100000FF3	STK	663.000	663.000	0	HKD 1,940000	150.694,18	0,46
Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	CNE100000FN7	STK	64.800	64.800	0	HKD 24,300000	184.485,61	0,58
Controladora AXTEL S.A.B. de C Registered Shares MN -,05	MX01CT0D0002	STK	208.000	208.000	0	MXN 0,232000	2.588,45	0,01
Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	MU0117U00026	STK	716.100	716.100	0	SGD 0,250000	121.344,09	0,38
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>7.274.451,88</b>	<b>22,86</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>30.947.135,18</b>	<b>97,37</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

VERMÖGENAUFSTELLUNG PER 30. JUNI 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des NTFV*)
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		NOK	111.036,03			9.462,80	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SEK	267.563,23			22.642,80	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		DKK	250,66			33,66	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		PLN	5.497,81			1.237,26	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>							
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		ZAR	200.832,38			9.811,59	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		USD	59.253,75			54.411,16	0,17
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CAD	287.613,81			199.351,11	0,63
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		GBP	148.660,17			172.259,76	0,54
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		MXN	1.674,20			89,80	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		JPY	38.045.289,00			241.603,41	0,76
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		HKD	831.595,80			97.430,18	0,31
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		CHF	7.830,77			8.017,17	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		SGD	24.982,27			16.933,11	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg		AUD	31.342,85			19.082,99	0,06
<b>Summe der Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>852.366,80</b>	<b>2,68</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenansprüche		EUR	106.236,15			106.236,15	0,33
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>106.236,15</b>	<b>0,33</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							
EUR-Kredite		EUR	-32.242,94			-32.242,94	-0,10
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>					<b>EUR</b>	<b>-32.242,94</b>	<b>-0,10</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>		<b>EUR</b>	<b>-88.946,09</b>		<b>EUR</b>	<b>-88.946,09</b>	<b>-0,28</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>31.784.549,10</b>	<b>100 <sup>2)</sup></b>
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A</b>							
<b>Anteilwert</b>					<b>EUR</b>	<b>111,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK</b>	<b>101.853</b>	
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I</b>							
<b>Anteilwert</b>					<b>EUR</b>	<b>2.539,99</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK</b>	<b>2.056</b>	
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T</b>							
<b>Anteilwert</b>					<b>EUR</b>	<b>172,27</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>					<b>STK</b>	<b>88.007</b>	

**Fußnoten:**

\*) NTFV = Netto-Teilfondsvermögen.

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

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Netto-Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Wertpapierkurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2023	
Australischer Dollar	AUD	1,642450	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,442750	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,976750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,446950	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,863000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,535300	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	157,470000	= 1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	MXN	18,642800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	11,733950	= 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	PLN	4,443550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,816700	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,475350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,089000	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,468900	= 1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUB Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AUB9	STK	-	23.965	
Bega Cheese Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BGA8	STK	-	57.075	
Elders Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ELD6	STK	-	51.972	
Harvey Norman	AU000000HVN7	STK	-	31.715	
Incitec Pivot	AU000000IPL1	STK	-	46.808	
JB HI-FI	AU000000JBH7	STK	-	2.132	
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	-	25.533	
Sonic Healthcare	AU000000SHL7	STK	-	4.822	
Telstra Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TLS2	STK	27.895	55.790	
AltaGas Ltd.	CA0213611001	STK	-	6.600	
Dollarama Inc.	CA2567511075	STK	-	1.600	
Empire Co. Ltd.	CA2918434077	STK	-	6.400	
Franco-Nevada Corp.	CA3518581051	STK	-	1.900	
Leon's Furniture Inc.	CA5266821092	STK	-	21.000	
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	STK	-	7.100	
Premium Brands Holdings Corp.	CA74061A1084	STK	-	600	
Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	CA76131D1033	STK	-	2.500	
Rogers Communications	CA7751092007	STK	-	4.000	
Wheaton Precious Metals Corp.	CA9628791027	STK	-	3.800	
Arbonia AG Namens-Aktien SF 4,20	CH0110240600	STK	-	7.430	
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	-	1.813	
Mobimo Holding	CH0011108872	STK	-	600	
SFS Group	CH0239229302	STK	-	967	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	-	3.060	
Carlsberg	DK0010181759	STK	-	1.119	
Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0105022000	STK	-	20.600	
Carrefour	FR0000120172	STK	-	22.119	
EVN	AT0000741053	STK	-	10.787	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	-	1.150	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	-	17.000	
Imerys	FR0000120859	STK	-	4.325	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	-	8.400	
Kon. KPN	NL0000009082	STK	-	59.816	
Mayr-Melnhof Karton	AT0000938204	STK	-	1.217	
M6 Métropole Télévision	FR0000053225	STK	-	9.800	
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665	STK	-	36.305	
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	-	3.480	
Orion	FI0009014377	STK	-	2.232	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	-	21.136	
Rai Way S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005054967	STK	-	32.700	
Rémy Cointreau	FR0000130395	STK	-	922	
SBM Offshore N.V.	NL0000360618	STK	-	3.451	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	-	1.540	
Ströer SE & Co. KGaA	DE0007493991	STK	-	2.154	
Südzucker AG	DE0007297004	STK	-	30.681	
TAKKT	DE0007446007	STK	-	4.212	
Telefónica	ES0178430E18	STK	-	86.858	
Telenet Group Holding	BE0003826436	STK	-	12.024	
Télévision Fse 1	FR0000054900	STK	-	40.000	
Tessenderlo Chemie	BE0003555639	STK	-	10.750	
United Internet	DE0005089031	STK	-	11.111	
Associated British Foods	GB0006731235	STK	-	6.850	
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	-	40.139	
Cranswick PLC	GB0002318888	STK	-	3.750	
Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	GB00B7N0K053	STK	-	260.000	
BBMG Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100000F20	STK	-	682.000	
China Harmony Auto Holding Ltd	KYG2118N1079	STK	-	786.500	
China Mengniu Dairy	KYG210961051	STK	-	26.000	
China Railway Sig.&Com.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000021L3	STK	-	1.100.000	
Dexin China Holdings Co. Ltd. Registered Shares DL-,0005	KYG2751H1020	STK	-	1.083.000	
Fosun International	HK0656038673	STK	-	369.500	
Guangzhou Baiyun.Pharm.Hldg.Co Registered Shares H YC 1	CNE100000387	STK	-	76.000	
Kerry Properties	BMG524401079	STK	-	72.500	
Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	KYG686121032	STK	-	806.000	
Aeon Mall Co. Ltd.	JP3131430005	STK	-	13.700	
Air Water	JP3160670000	STK	-	9.600	
Asahi Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3116700000	STK	-	10.800	
Astellas Pharma Inc.	JP3942400007	STK	-	4.400	
Benesse Holdings Inc.	JP3835620000	STK	-	9.400	
Canon	JP3242800005	STK	-	17.700	
Canon Sales	JP3243600008	STK	-	16.500	
Denso	JP3551500006	STK	-	1.100	
Eneos Holdings	JP3386450005	STK	-	107.200	
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	-	39.600	
Kagome Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3208200000	STK	-	3.500	
KDDI	JP3496400007	STK	-	13.400	
Komatsu	JP3304200003	STK	-	6.300	
Kubota	JP3266400005	STK	-	14.300	
Meiji Holdings Co.Ltd.	JP3918000005	STK	-	7.300	
Mitsubishi Heavy	JP3900000005	STK	-	7.300	
NEC Corp.	JP3733000008	STK	-	9.500	
NH Foods Ltd.	JP3743000006	STK	-	10.400	
Nissan Chemical Industries	JP3670800006	STK	-	1.600	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nitto Denko	JP3684000007	STK	-	5.200	
Okinawa Cellular Telephone	JP3194650002	STK	9.000	18.000	
Ono Pharmaceutical	JP3197600004	STK	-	1.000	
Sapporo Breweries	JP3320800000	STK	-	21.400	
Seven & I	JP3422950000	STK	-	3.700	
Suzuki Motor	JP3397200001	STK	-	3.000	
Takeda Pharmaceutical	JP3463000004	STK	-	14.300	
Toshiba	JP3592200004	STK	-	2.400	
Europris ASA Navne-Aksjer NK 1	N00010735343	STK	-	41.277	
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	SG1N31909426	STK	-	143.300	
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	-	61.400	
Yangzijiang Financ.Hldg.Ltd. Registered Shares o.N.	SGXE77102635	STK	-	142.300	
Allstate	US0200021014	STK	-	3.500	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	-	300	
Assurant	US04621X1081	STK	-	1.000	
Avista Corp. Registered Shares o.N.	US05379B1070	STK	-	3.100	
Brown-Forman	US1156372096	STK	-	3.000	
C.H. Robinson Worldwide Inc.	US12541W2098	STK	-	1.400	
Campbell Soup	US1344291091	STK	-	2.300	
Canadian Pacific Railway Ltd.	CA13645T1003	STK	-	2.018	
Chesapeake Utilities Corp.	US1653031088	STK	-	1.400	
Chubb Ltd.	CH0044328745	STK	-	400	
ConAgra Foods	US2058871029	STK	-	4.000	
Cooper Companies	US2166484020	STK	-	200	
Corning	US2193501051	STK	-	4.400	
DaVita	US23918K1088	STK	-	1.700	
Duke Energy	US26441C2044	STK	-	600	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	-	400	
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	STK	-	1.100	
Gilead Sciences Inc.	US3755581036	STK	-	1.100	
Hawaiian Electric Industr.Inc. Registered Shares o.N.	US4198701009	STK	-	3.100	
Hormel Foods Corp.	US4404521001	STK	-	1.600	
Kellogg Co.	US4878361082	STK	-	900	
Kimberly-Clark	US4943681035	STK	-	800	
Kraft Heinz Co.	US5007541064	STK	-	5.200	
Laboratory Corp. America Hldgs.	US50540R4092	STK	-	1.600	
Mercury General	US5894001008	STK	-	8.300	
MSC Industrial Direct	US5535301064	STK	-	2.400	
Newmont Goldcorp Corp.	US6516391066	STK	-	4.400	
NorthWestern Corp. Registered Shares New DL -,01	US6680743050	STK	-	3.400	
Portland General Electric Co.	US7365088472	STK	-	2.000	
Progressive	US7433151039	STK	-	1.100	
PerkinElmer	US7140461093	STK	-	500	
J.M. Smucker Co.	US8326964058	STK	-	800	
Snap-on	US8330341012	STK	-	500	

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
United Parcel Service	US9113121068	STK	-	500	
Weis Markets Inc.	US9488491047	STK	-	1.400	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580906	STK	17.000	17.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Telstra Corp. Ltd. Registered Def. Shares o.N.	AU0000245342	STK	27.895	27.895	
ATCO Ltd. Reg. Shares Cl.I (Non Vtg) o.N.	CA0467894006	STK	-	6.100	
Cogeco Communications Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg.) o.N.	CA19239C1068	STK	-	5.200	
Newcrest Mining Ltd.	AU000000NCM7	STK	-	5.002	
A.G. Barr PLC Registered Shares LS -,04167	GB00B6XZKY75	STK	-	28.150	
Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	HK0270001396	STK	-	154.000	
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD1	BMG668971101	STK	-	70.000	
Shui on Land Ltd. Registered Shares DL -,0025	KYG811511131	STK	-	1.100.000	
Yuexiu Property Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000745908	STK	-	206.000	
Itochu Enx Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3144000001	STK	-	45.000	
Sawai Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323040000	STK	-	11.000	
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	-	11.300	
Takasago Thermal Eng. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3455200000	STK	-	24.000	
Kernel Holding S.A. Actions Nom. o.N.	LU0327357389	STK	-	26.646	
Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	PLTLKPL00017	STK	-	214.935	
Haw Par Corp. Ltd. Registered Shares (Local) SD 1	SGID25001158	STK	-	22.200	
Yanlord Land Group Ltd. Registered Shares o.N.	SGIT57930854	STK	-	450.000	
Akamai Technologies	US00971T1016	STK	-	600	
Gen Digital Inc.	US6687711084	STK	-	2.200	
Middlesex Water Co. Registered Shares o.N.	US5966801087	STK	-	1.400	
Natl Presto Industries Inc. Registered Shares DL 1	US6372151042	STK	-	5.000	
Nomad Foods Ltd. Reg. Shares (D)(W) o.N.	VGG6564A1057	STK	-	7.300	
Safety Insurance Group Inc.	US78648T1007	STK	-	5.100	
Silgan Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US8270481091	STK	-	10.100	
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	-	30.900	
Spire Inc. Registered Shares DL 1	US84857L1017	STK	-	3.000	
Tractor Supply	US8923561067	STK	-	600	
Nepi Rockcastle PLC Registered Shares EO -,01	IM00BDD7WV31	STK	-	28.500	
NEPI Rockcastle N.V. Aand.op naam EO -,01	NL0015000RT3	STK	28.500	28.500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Skyfame Realty (Holdings) Ltd. Reg. Adjusted Shares-0,0033333	BMG8220B1476	STK	-	2.082.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: MSCI Emerging Markets Index		USD			1.471,16

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023		HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global A	HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global I	HAC Quant DIVIDENDEN- STARS global T	Gesamtteilfonds
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	374.490,90	168.331,96	489.949,57	1.032.772,43
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	4.384,69	1.975,89	5.774,06	12.134,64
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-52.467,59	-23.564,45	-68.644,20	-144.676,24
4. Sonstige Erträge	EUR	50,13	22,54	65,61	138,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>326.458,13</b>	<b>146.765,94</b>	<b>427.145,04</b>	<b>900.369,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-103,53	-44,97	-136,20	-284,70
2. Verwaltungsvergütung/Fondsmanagement- vergütung/Anlageberatervergütung	EUR	-214.760,21	-18.758,28	-281.851,35	-515.369,84
3. Vertriebsstellenvergütung	EUR	-56.515,84	-24.681,97	-74.171,43	-155.369,24
4. Verwahrstellenvergütung	EUR	-5.379,88	-2.349,67	-7.059,99	-14.789,54
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.050,76	-3.310,85	-9.221,18	-19.582,79
6. Taxe d'Abonnement	EUR	-5.798,78	-2.406,15	-7.229,35	-15.434,28
7. Register- und Transferstellenvergütung	EUR	-18.856,52	-10.452,25	-24.749,96	-54.058,73
8. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.442,69	-4.521,17	-13.648,69	-28.612,55
9. Aufwandsausgleich	EUR	1.824,34	-1.164,80	5.479,85	6.139,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-317.083,87</b>	<b>-67.690,11</b>	<b>-412.588,30</b>	<b>-797.362,28</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.374,26</b>	<b>79.075,83</b>	<b>14.556,74</b>	<b>103.006,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>856.781,58</b>	<b>380.190,13</b>	<b>1.113.339,92</b>	<b>2.350.311,63</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.783.745,85</b>	<b>-792.894,62</b>	<b>-2.320.695,41</b>	<b>-4.897.335,88</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-926.964,27</b>	<b>-412.704,49</b>	<b>-1.207.355,49</b>	<b>-2.547.024,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-917.590,01</b>	<b>-333.628,66</b>	<b>-1.192.798,75</b>	<b>-2.444.017,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	579.643,74	270.402,81	818.788,00	1.668.834,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	371.481,49	149.702,69	455.191,69	976.375,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>951.125,23</b>	<b>420.105,50</b>	<b>1.273.979,69</b>	<b>2.645.210,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>33.535,22</b>	<b>86.476,84</b>	<b>81.180,94</b>	<b>201.193,00</b>
<b>Ongoing Charges in % <sup>3)</sup></b>		<b>2,82</b>	<b>1,35</b>	<b>2,82</b>	
<b>Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt</b>	<b>EUR</b>				<b>65.218,65</b>
<b>Portfolio Turnover Rate in % <sup>4)</sup></b>					<b>188,06</b>

3) Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drücken die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Kosten auf Ebene von Zielfonds) eines Jahres als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvolumen aus.

4) Die Portfolio Turnover Rate gibt die Umschlaghäufigkeit des Bestandes eines Fonds an.

Für den Zeitraum vom 01. Juli 2022 bis 30. Juni 2023 erzielte der Teilfonds pro Anteil eine Wertentwicklung von + 0,45 % in der Klasse A, von + 1,91 % in der Klasse I sowie von + 0,45 % in der Klasse T.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## ENTWICKLUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS 2022/2023

2023	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A		HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I	
<b>I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.895.112,13</b>	<b>EUR</b>	<b>5.237.918,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-119.683,16	EUR	-177.405,04
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-365.452,05	EUR	
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-37.373,99	EUR	66.647,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	653.420,84	EUR	159.884,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-690.794,83	EUR	-93.236,23
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-5.038,46	EUR	9.026,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	33.535,22	EUR	86.476,84
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	586.813,88	EUR	280.168,58
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	371.481,49	EUR	149.702,69
<b>II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.401.099,69</b>	<b>EUR</b>	<b>5.222.665,03</b>

	HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T		Gesamtteilfonds	
<b>I. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.417.709,12</b>	<b>EUR</b>	<b>32.550.740,13</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-297.088,20
2. Zwischenausschüttungen	EUR		EUR	-365.452,05
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-318.015,45	EUR	-288.741,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	201.239,91	EUR	1.014.544,86
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-519.255,36	EUR	-1.303.286,42
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-20.090,23	EUR	-16.102,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	81.180,94	EUR	201.193,00
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	801.852,09	EUR	1.668.834,55
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	455.191,69	EUR	976.375,87
<b>II. Wert des Netto-Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.160.784,38</b>	<b>EUR</b>	<b>31.784.549,10</b>

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR		Anteilwert	
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global A</b>				
30.06.2021	EUR	12,41	EUR	132,23
30.06.2022	EUR	11,90	EUR	116,31
30.06.2023	EUR	11,40	EUR	111,94
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global I</b>				
30.06.2021	EUR	6,42	EUR	2.871,64
30.06.2022	EUR	5,24	EUR	2.577,55
30.06.2023	EUR	5,22	EUR	2.539,99
<b>HAC Quant DIVIDENDENSTARS global T</b>				
30.06.2021	EUR	17,52	EUR	188,18
30.06.2022	EUR	15,42	EUR	171,50
30.06.2023	EUR	15,16	EUR	172,27

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

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

### ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2023

#### 1. ALLGEMEINES

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

Da der Umbrella-Fonds HAC Quant (vormals: Marathon) zum 30. Juni 2023 aus nur einem Teilfonds, dem HAC Quant DIVIDENDENSTARS global (vormals: Marathon – Aktien DividendenStars), besteht, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie die Aufwands- und Ertragsrechnung des HAC Quant DIVIDENDENSTARS global (vormals: Marathon – Aktien DividendenStars) gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Umbrella-Fonds HAC Quant (vormals: Marathon).

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in D-22297 Hamburg, Kapstadtring 8 (die „Verwaltungsgesellschaft“). Sie wurde am 2. April 1969 auf unbestimmte Zeit gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter der Registernummer HRB 12891 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB). Sie hat der für sie zuständigen Finanzaufsichtsbehörde „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) mit Datum vom 12. Dezember 2017 die Absicht angezeigt, im Großherzogtum Luxemburg die kollektive Vermögensverwaltung von OGAW auszuüben. Mit Datum vom 26. Januar 2018 hat die BaFin der Verwaltungs-

gesellschaft mitgeteilt, dass sie der CSSF die Absichtsanzeige der Verwaltungsgesellschaft weitergeleitet hat.

#### 2. WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

Die Buchführung des Fonds erfolgt auf Basis der Going-Concern-Prämisse. Daneben gelten die gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements nachfolgenden wesentlichen Bewertungsregeln:

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag, der zugleich Börsentag in Luxemburg, Frankfurt am Main und Hamburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu

ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto- Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.  
Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.  
Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - b. Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind

(oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

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

- c. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d. Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar Bewertungsregeln festlegt.
- e. Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum

jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbar bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

- f. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g. Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h. Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Verkaufsprospekts, der sich auf den jeweiligen Teilfonds bezieht Erwähnung.

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

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

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

### 3. BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Investmentfonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“, in Höhe von derzeit 0,05% p.a. bzw. 0,01% p.a. für die Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der taxe d'abonnement ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt.

Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

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

#### Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

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

Natürliche Personen, mit Wohnsitz im Großherzogtum Luxemburg, die nicht in einem anderen Staat steuerlich ansässig sind, müssen seit dem 1. Januar 2006 unter Bezugnahme auf das Luxemburger Gesetz zur Umsetzung der Richtlinie auf die dort genannten Zinserträge eine abgeltende Quellensteuer in Höhe von 20% zahlen. Diese Quellensteuer kann unter bestimmten Bedingungen auch Zinserträge eines Investmentfonds betreffen.

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

#### 4. VERWENDUNG DER ERTRÄGE

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

Anteilklasse	ex-Tag	Ausschüttung
A-Klasse	01.08.2022	1,1700 EUR/Anteil
I-Klasse	01.08.2022	87,3000 EUR/Anteil
A-Klasse	02.11.2022	1,1800 EUR/Anteil
A-Klasse	01.02.2023	1,1900 EUR/Anteil
A-Klasse	08.05.2023	1,2100 EUR/Anteil

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

#### 5. INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

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

#### 6. TRANSAKTIONSKOSTEN

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

#### 7. ERTRAGSAUSGLEICH

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

#### 8. INFORMATIONEN GEM. VERORDNUNG EU 2019/2088

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.

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt.

#### 9. EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Am 01. Juli 2022 wurde der Umbrella-Fonds von Marathon in HAC Quant umbenannt, und sein einziger Teilfonds von Marathon - Aktien DividendenStars wurde zu HAC Quant DIVIDENDENSTARS global umbenannt.

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

#### 10. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

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



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

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: info@kpmg.lu  
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des  
HAC Quant (vormals: Marathon)  
Kapstadtring 8  
D-22297 Hamburg

## **BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“**

### ***Bericht über die Jahresabschlussprüfung***

#### ***Prüfungsurteil***

Wir haben den Jahresabschluss des HAC Quant (vormals: Marathon) und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung per 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zum Jahresabschluss mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des HAC Quant (vormals: Marathon) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### ***Grundlage für das Prüfungsurteil***

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

#### ***Sonstige Informationen***

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.



Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

### ***Verantwortung der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss***

Die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die die Geschäftsführung als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

### ***Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung***

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 26. Oktober 2023

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé



M. Wirtz-Bach

## WEITERE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT) ZUM JAHRESABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2023

### 1. TRANSPARENZ VON WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

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

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

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

### 2. RISIKOMANAGEMENT

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden (ggf. delta-gewichteten) Basiswertäquivalente oder Nominale umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten

Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

– Relativer VaR-Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

– Absoluter VaR-Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen.

Im Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds HAC Quant DIVIDENDENSTARS global (vormals: Marathon – Aktien DividendenStars) der Commitment Approach verwendet.

### 3. ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestal-

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

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

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 ist nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH 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 der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2022**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR	22.647.705,63
davon fix:	EUR	18.654.034,85
davon variabel:	EUR	3.993.670,78

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 298

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2022 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR	1.499.795,12
---	-----	--------------

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

## VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

---

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

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

#### Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

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

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

#### Aufsichtsrat

Martin Berger (Vorsitzender)  
Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender)  
Markus Barth  
Dr. Thomas A. Lange  
Prof. Dr. Harald Stützer  
Prof. Dr. Stephan Schüller

### REGISTER- UND TRANSFERSTELLE

---

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

### VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE

---

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

### FONDSMANAGER

---

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

### ANLAGEBERATER UND VERTRIEBSSTELLE

---

HAC VermögensManagement AG  
Waschpohl 6 | D-24534 Neumünster

### ABSCHLUSSPRÜFER DES FONDS

---

KPMG Audit S.à r.l. (Cabinet de révision agréé)  
39, Avenue John F. Kennedy | L-1855 Luxemburg

### WIRTSCHAFTSPRÜFER DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5 | D-20355 Hamburg

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST