

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PTAM Global Allocation

31. August 2024

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht PTAM Global Allocation | 4 |
| Vermögensübersicht | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 25 |
| Ökologische- und/oder soziale Merkmale | 31 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 52 |
| Allgemeine Angaben | 55 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PTAM Global Allocation

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 PTAM Global Allocation für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in langfristige festverzinsliche Wertpapiere, die von Staaten oder qualitativ hochwertigen Unternehmen („Large Caps“) ausgegeben werden, Aktien und Immobilienaktien sowie Geldmarktinstrumente. Die Auswahl und die Gewichtung in den einzelnen Anlageklassen sollen dabei auf makroökonomischen Analysen, also der Untersuchung gesamtwirtschaftlicher Zusammenhänge beruhen. Dementsprechend soll sich eine Neugewichtung („Rebalancing“) der Anlageklassen an der Entwicklung makroökonomischer Parameter, wie Zinssätzen, Zinssatzunterschieden, Risikoprämien und Liquiditäts-Risikoindikatoren orientieren.

Mittels Anpassungen der Investitionsschwerpunkte an geänderte Marktgegebenheiten ist beabsichtigt, Kursrückgänge des Fondsvermögens möglichst zu reduzieren und zwischenzeitlich erzielte Kapitalzuwächse innerhalb eines Anlagehorizonts von 6 bis 8 Jahren zu sichern. Gleichzeitig sollen durch diese Anpassungen hohe Schwankungen des Anteilpreises möglichst verringert werden.

In den letzten 12 Monaten erlebten die Finanzmärkte einen deutlichen Anstieg der meisten Aktienmärkte und profitierten von einer Abwärtsbewegung der langfristigen Zinssätze. Letzteres ermöglichte einen ersten Schritt zur Erholung der Anleihekurse nach der schwachen Entwicklung im Jahr 2022, als ein drastischer und unerwarteter Anstieg der Zinssätze starke Kursverluste auslöste.

Nach einer holprigen Phase brachen die Aktienmärkte wiederholt frühere Rekorde und erreichten am Ende des ersten Halbjahres 2024 neue Höchststände. Ausnahme waren chinesischen Aktienmärkte, die aufgrund eines schwindenden Verbrauchervertrauens und den unüberwindlichen demografischen Herausforderungen nachgaben.

Angesichts des erwarteten Szenarios einer nachlassenden Inflation, die es der Notenbank ermöglicht, die

langfristigen Zinssätze zu senken, florierten Wachstumswerte im Allgemeinen und Technologiewerte im Speziellen. Hierbei ist die Erwartung einer weiteren Expansion der Unternehmensergebnisse ausschlaggebend.

Beflügelt von den verlockenden Aussichten legten insbesondere Unternehmen, die direkt oder indirekt mit KI-Anwendungen zu tun haben, ein erstaunliches Tempo vor, um dann nach den ernüchternden Beschäftigungsberichten im Juli und August abrupt gestoppt zu werden.

Der PTAM Global Allocation hat die Abwärtsbewegung der langfristigen Zinssätze klar vorweggenommen, indem er das Volumen der Anleiheposition schrittweise erhöht und die Duration nahezu verdoppelt hat. Die Anleihenquote des Fonds wurde seit Beginn des Berichtszeitraumes von 12,20 % auf 20,90 % erhöht, während die Duration im gleichen Zeitraum von 3,24 Jahren auf 8,22 (31.08.2024) Jahre stieg.

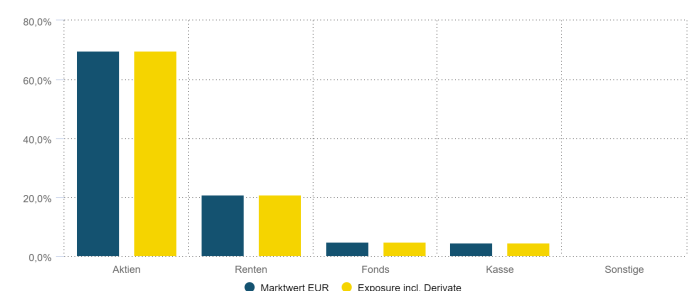
Im Gegensatz dazu blieb die Aktienquote relativ konstant. Zum Stichtag 31.08.2024 betrug diese 69,85%.

Die Aktienpositionen des Fonds folgten der qualitätsbasierten Aktienauswahlmethodik und wiesen eine ausgeprägte Positionierung in Wachstumswerten auf, unter anderem in spezifischen Technologiesektoren (38,84%) und lebensstilbezogenen Positionen. Beide Themen bildeten weiterhin einen Schwerpunkt, flankiert von einer begrenzten Anzahl hochwertiger Industrierwerte.

Die wesentlichen positiven Performancebeiträge kamen hierbei u.a. aus Novo-Nordisk, Nvidia, Eli Lilly, Microsoft und Netflix.

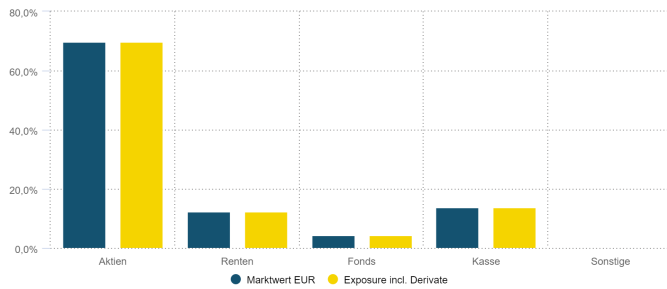
Portfoliostruktur

31.08.2024



Portfoliostruktur

31.08.2023



Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien, Renten und Investmentfonds.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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.

Zinsänderungsrisiken:

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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

Adressausfallrisiken:

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.

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiken:

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 Fonds-

währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Währungsrisiko Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Liquiditätsrisiken:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit 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.

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den PTAM Global Allocation ist ausgelagert an PT Asset Management GmbH.

Die Anteilklasse USD I wurde per 01.08.2024 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|---------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 259.950.137,78 | 100,17 |
| 1. Aktien | 181.270.315,12 | 69,85 |
| 2. Anleihen | 53.919.945,00 | 20,78 |
| 3. Investmentanteile | 12.235.006,63 | 4,71 |
| 4. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 5. Bankguthaben | 12.071.028,12 | 4,65 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 453.842,91 | 0,17 |
| II. Verbindlichkeiten | -445.903,97 | -0,17 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -445.903,97 | -0,17 |
| III. Fondsvermögen | EUR 259.504.233,81 | 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 | 221.152.570,94 | 85,22 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 180.882.415,12 | 69,70 |
| AU000000PRU3 | Perseus Mining Ltd. | | STK | 285.000 | 285.000 | 0 | AUD | 2,6400 | 461.156,57 | 0,18 |
| CA0084741085 | Agnico-Eagle Mines | | STK | 27.500 | 17.500 | 0 | CAD | 109,8000 | 2.023.997,05 | 0,78 |
| CH0030170408 | Geberit AG | | STK | 1.300 | 1.300 | 0 | CHF | 541,0000 | 748.948,41 | 0,29 |
| CH0010645932 | Givaudan SA | | STK | 250 | 120 | 10 | CHF | 4.356,0000 | 1.159.682,66 | 0,45 |
| CH0006372897 | Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1 | | STK | 500 | 0 | 0 | CHF | 2.520,0000 | 1.341.781,59 | 0,52 |
| CH0025238863 | Kühne & Nagel Internat. AG | | STK | 7.100 | 1.150 | 0 | CHF | 263,1000 | 1.989.255,10 | 0,77 |
| CH0012005267 | Novartis AG | | STK | 14.600 | 9.600 | 0 | CHF | 102,1200 | 1.587.723,76 | 0,61 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | | STK | 2.200 | 200 | 0 | CHF | 1.221,0000 | 2.860.550,56 | 1,10 |
| CH1175448666 | Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | | STK | 9.200 | 200 | 150 | CHF | 125,4500 | 1.229.050,64 | 0,47 |
| CH0244767585 | UBS Group AG | | STK | 102.500 | 44.500 | 0 | CHF | 25,9700 | 2.834.699,96 | 1,09 |
| DK0010244508 | A.P.Møller-Mærsk A/S | | STK | 100 | 75 | 525 | DKK | 10.065,0000 | 134.938,56 | 0,05 |
| DK0060448595 | Coloplast AS | | STK | 7.850 | 1.850 | 0 | DKK | 920,2000 | 968.443,28 | 0,37 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS B | | STK | 73.075 | 73.075 | 0 | DKK | 938,1000 | 9.190.523,80 | 3,54 |
| DK0010219153 | Rockwool International | | STK | 3.175 | 1.975 | 0 | DKK | 2.924,0000 | 1.244.638,99 | 0,48 |
| DK0060036564 | Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10 | | STK | 61.000 | 58.500 | 0 | DKK | 130,0000 | 1.063.152,32 | 0,41 |
| DK0061539921 | Vestas Wind Systems AS | | STK | 65.500 | 2.250 | 0 | DKK | 154,9000 | 1.360.238,37 | 0,52 |
| NL0000334118 | ASM International N.V. | | STK | 4.700 | 1.130 | 430 | EUR | 611,0000 | 2.871.700,00 | 1,11 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. | | STK | 4.500 | 1.650 | 0 | EUR | 812,0000 | 3.654.000,00 | 1,41 |
| DE0005104400 | ATOSS Software AG | | STK | 20.150 | 10.650 | 0 | EUR | 138,8000 | 2.796.820,00 | 1,08 |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. | | STK | 75.000 | 67.500 | 0 | EUR | 9,5900 | 719.250,00 | 0,28 |
| ES0113679137 | Bankinter | | STK | 125.000 | 112.500 | 0 | EUR | 7,9960 | 999.500,00 | 0,39 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG | | STK | 12.000 | 1.300 | 9.300 | EUR | 83,8200 | 1.005.840,00 | 0,39 |
| DE0005909006 | Bilfinger | | STK | 11.500 | 2.750 | 14.900 | EUR | 47,6000 | 547.400,00 | 0,21 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | | STK | 3.500 | 1.800 | 0 | EUR | 187,5000 | 656.250,00 | 0,25 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | | STK | 1.250 | 200 | 0 | EUR | 214,2000 | 267.750,00 | 0,10 |
| NL0011585146 | Ferrari N.V. | | STK | 3.400 | 1.800 | 1.750 | EUR | 447,2000 | 1.520.480,00 | 0,59 |
| DE000KBX1006 | Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N. | | STK | 7.000 | 4.000 | 0 | EUR | 74,3500 | 520.450,00 | 0,20 |
| FR0000120321 | L'Oréal S.A. | | STK | 1.725 | 1.725 | 0 | EUR | 396,6000 | 684.135,00 | 0,26 |
| ES0157261019 | Laboratorios Farmaceut.Rovi SA | | STK | 7.500 | 10.000 | 2.500 | EUR | 79,5500 | 596.625,00 | 0,23 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA | | STK | 1.600 | 635 | 220 | EUR | 674,3000 | 1.078.880,00 | 0,42 |
| BE0165385973 | Melexis N.V. Actions au Port. o.N. | | STK | 6.250 | 1.000 | 0 | EUR | 81,6000 | 510.000,00 | 0,20 |
| IT0004965148 | Moncler S.r.l. Azioni n.o.N. | | STK | 9.000 | 4.400 | 750 | EUR | 55,4200 | 498.780,00 | 0,19 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherung AG | | STK | 3.175 | 3.175 | 0 | EUR | 489,3000 | 1.553.527,50 | 0,60 |
| DE0006452907 | Nemetschek | | STK | 14.000 | 9.300 | 0 | EUR | 94,2500 | 1.319.500,00 | 0,51 |
| AT0000625108 | Oberbank AG Inhaber-Aktien o.N. | | STK | 2.250 | 1.750 | 0 | EUR | 70,0000 | 157.500,00 | 0,06 |

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 | | | | | |
| AT0000758305 | Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N. | | STK | 16.250 | 16.250 | 0 | EUR | 21,8000 | 354.250,00 | 0,14 |
| IT0003828271 | Recordati - Ind.Chim.Farm. | | STK | 10.000 | 8.000 | 0 | EUR | 53,0000 | 530.000,00 | 0,20 |
| DE0007164600 | SAP SE | | STK | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 197,7200 | 395.440,00 | 0,15 |
| ES0165386014 | Solaria Energia Y Medio Ambiente | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | EUR | 11,2500 | 225.000,00 | 0,09 |
| BE0003470755 | Solvay | | STK | 12.500 | 12.500 | 0 | EUR | 31,7000 | 396.250,00 | 0,15 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics N.V. | | STK | 27.500 | 15.500 | 0 | EUR | 28,7700 | 791.175,00 | 0,30 |
| AT000000STR1 | Strabag SE | | STK | 28.000 | 17.000 | 0 | EUR | 39,2000 | 1.097.600,00 | 0,42 |
| FR0005691656 | Trigano S.A. Actions Port. EO 4,2567 | | STK | 3.500 | 500 | 0 | EUR | 106,3000 | 372.050,00 | 0,14 |
| BE0003739530 | UCB S.A. | | STK | 3.250 | 1.000 | 0 | EUR | 163,7000 | 532.025,00 | 0,21 |
| GB00B02J6398 | Admiral Group | | STK | 16.750 | 16.750 | 0 | GBP | 29,1800 | 580.308,70 | 0,22 |
| GB0001826634 | Diploma PLC Registered Shares LS -,05 | | STK | 9.500 | 9.500 | 0 | GBP | 44,6400 | 503.508,46 | 0,19 |
| GB0003718474 | Games Workshop Group PLC | | STK | 1.000 | 200 | 1.000 | GBP | 104,6000 | 124.191,15 | 0,05 |
| GB0005576813 | Howden Joinery Group | | STK | 70.000 | 70.000 | 0 | GBP | 9,5200 | 791.214,01 | 0,30 |
| GB0005405286 | HSBC | | STK | 198.500 | 89.000 | 0 | GBP | 6,6670 | 1.571.266,84 | 0,61 |
| JE00BJ1DLW90 | Man Group Ltd. | | STK | 120.000 | 30.000 | 80.000 | GBP | 2,2360 | 318.575,24 | 0,12 |
| GB00B2B0DG97 | Relx PLC | | STK | 14.250 | 14.250 | 0 | GBP | 35,3900 | 598.762,24 | 0,23 |
| GB0007323586 | Renishaw PLC Registered Shares LS -,20 | | STK | 6.850 | 2.100 | 0 | GBP | 35,4500 | 288.314,04 | 0,11 |
| GB00BGDT3G23 | Rightmove PLC | | STK | 20.000 | 3.500 | 3.500 | GBP | 5,5560 | 131.932,32 | 0,05 |
| GB0003308607 | Spectris | | STK | 11.250 | 11.250 | 0 | GBP | 29,7600 | 397.506,68 | 0,15 |
| JP3481800005 | Daikin Industries | | STK | 3.000 | 3.000 | 0 | JPY | 18.510,0000 | 344.564,41 | 0,13 |
| JP3868400007 | Mazda Motor | | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | JPY | 1.222,0000 | 151.650,53 | 0,06 |
| JP3814800003 | Subaru Corp. Registered Shares o.N. | | STK | 16.500 | 16.500 | 0 | JPY | 2.760,5000 | 282.627,51 | 0,11 |
| JP3407400005 | Sumitomo Electric Ind. Ltd. | | STK | 12.500 | 12.500 | 0 | JPY | 2.408,5000 | 186.809,69 | 0,07 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. | | STK | 12.000 | 12.000 | 0 | JPY | 2.759,5000 | 205.472,82 | 0,08 |
| JP3399310006 | Zozo | | STK | 25.250 | 25.250 | 0 | JPY | 4.643,0000 | 727.449,43 | 0,28 |
| NO0010161896 | DNB Bank ASA | | STK | 26.000 | 23.500 | 0 | NOK | 224,1000 | 496.897,91 | 0,19 |
| NO0005052605 | Norsk Hydro | | STK | 50.000 | 13.000 | 0 | NOK | 59,4000 | 253.284,38 | 0,10 |
| NO0010209331 | Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1 | | STK | 41.000 | 41.000 | 0 | NOK | 226,5000 | 791.961,42 | 0,31 |
| SE0000683484 | CellaVision AB Namn-Aktier SK -,15 | | STK | 16.000 | 2.000 | 1.500 | SEK | 263,5000 | 371.920,69 | 0,14 |
| SE0015949201 | Lifco AB Namn-Aktier B o.N. | | STK | 18.000 | 18.000 | 0 | SEK | 343,0000 | 544.648,57 | 0,21 |
| SE0015988019 | NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N. | | STK | 25.000 | 35.000 | 10.000 | SEK | 50,6400 | 111.682,07 | 0,04 |
| SE0000114837 | Trelleborg | | STK | 5.000 | 16.500 | 11.500 | SEK | 400,2000 | 176.521,18 | 0,07 |
| SE0021628898 | Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N. | | STK | 25.000 | 25.000 | 0 | SEK | 29,3800 | 64.795,01 | 0,02 |
| US0021211018 | A10 Networks Inc. Registered Shares DL -,00001 | | STK | 26.000 | 26.000 | 0 | USD | 13,7700 | 323.458,46 | 0,12 |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC | | STK | 4.700 | 2.125 | 525 | USD | 341,9500 | 1.452.016,99 | 0,56 |
| US00724F1012 | Adobe Systems Inc. | | STK | 3.820 | 1.470 | 0 | USD | 574,4100 | 1.982.424,18 | 0,76 |

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 | | | | | |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | | STK | 12.500 | 1.250 | 1.500 | USD | 148,5600 | 1.677.734,11 | 0,65 |
| US0090661010 | Airbnb Inc. | | STK | 4.800 | 4.800 | 0 | USD | 117,3100 | 508.730,18 | 0,20 |
| US0162551016 | Align Technology | | STK | 2.600 | 250 | 650 | USD | 237,2200 | 557.231,78 | 0,21 |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Class C | | STK | 29.625 | 9.125 | 0 | USD | 165,1100 | 4.419.192,98 | 1,70 |
| US0298991011 | American States Water Co. | | STK | 9.200 | 9.200 | 0 | USD | 81,4200 | 676.752,95 | 0,26 |
| US0304201033 | American Water Works | | STK | 4.150 | 4.150 | 0 | USD | 143,1200 | 536.611,10 | 0,21 |
| US0378331005 | Apple Inc. | | STK | 35.900 | 2.650 | 750 | USD | 229,0000 | 7.427.474,36 | 2,86 |
| US0382221051 | Applied Materials Inc. | | STK | 4.100 | 1.200 | 400 | USD | 197,2600 | 730.691,60 | 0,28 |
| US0404131064 | Arista Networks Inc. | | STK | 7.100 | 5.950 | 200 | USD | 353,3800 | 2.266.791,34 | 0,87 |
| US04316A1088 | Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01 | | STK | 5.250 | 1.250 | 0 | USD | 41,5900 | 197.269,28 | 0,08 |
| US00191U1025 | ASGN Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 1.950 | 3.100 | 1.150 | USD | 96,1600 | 169.410,49 | 0,07 |
| US0865161014 | Best Buy | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | USD | 100,4000 | 362.831,46 | 0,14 |
| US1046741062 | Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01 | | STK | 14.400 | 14.400 | 0 | USD | 74,0400 | 963.252,47 | 0,37 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc | | STK | 5.450 | 5.260 | 760 | USD | 162,8200 | 801.706,64 | 0,31 |
| US1152361010 | Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10 | | STK | 11.000 | 11.000 | 0 | USD | 105,1300 | 1.044.793,78 | 0,40 |
| US1184401065 | Buckle | | STK | 5.500 | 5.500 | 0 | USD | 41,9000 | 208.203,46 | 0,08 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems Inc. | | STK | 10.325 | 3.225 | 0 | USD | 268,9300 | 2.508.652,71 | 0,97 |
| US1307881029 | California Water Service Group Registered Shares o.N. | | STK | 11.050 | 11.050 | 0 | USD | 55,3300 | 552.375,21 | 0,21 |
| US1468691027 | Carvana Co. | | STK | 2.375 | 2.375 | 0 | USD | 150,6200 | 323.189,68 | 0,12 |
| US1491231015 | Caterpillar | | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | USD | 356,1000 | 804.309,53 | 0,31 |
| US18915M1071 | Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001 | | STK | 8.500 | 5.650 | 0 | USD | 82,1400 | 630.790,08 | 0,24 |
| US2270461096 | Crocs | | STK | 15.025 | 4.025 | 0 | USD | 146,1700 | 1.984.193,21 | 0,76 |
| US22788C1053 | CrowdStrike Holdings Inc Cl.A | | STK | 5.500 | 2.500 | 0 | USD | 277,2800 | 1.377.819,94 | 0,53 |
| US2310211063 | Cummins | | STK | 4.000 | 3.150 | 250 | USD | 312,8500 | 1.130.595,84 | 0,44 |
| US2441991054 | Deere | | STK | 3.500 | 950 | 0 | USD | 385,7400 | 1.219.758,77 | 0,47 |
| US28176E1082 | Edwards Lifesciences | | STK | 9.100 | 9.100 | 0 | USD | 69,9600 | 575.178,21 | 0,22 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | | STK | 5.370 | 3.045 | 0 | USD | 960,0200 | 4.657.638,70 | 1,79 |
| US29270J1007 | Energy Recovery | | STK | 14.500 | 0 | 0 | USD | 16,2400 | 212.747,89 | 0,08 |
| US29786A1060 | Etsy Inc. | | STK | 9.300 | 9.300 | 0 | USD | 55,0900 | 462.878,44 | 0,18 |
| US3020811044 | ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001 | | STK | 10.500 | 10.500 | 0 | USD | 36,5400 | 346.632,34 | 0,13 |
| US3021301094 | Expeditors Intl of Wash. Inc. | | STK | 1.500 | 500 | 1.000 | USD | 123,4100 | 167.244,88 | 0,06 |
| US3030751057 | FactSet Research Systems | | STK | 1.000 | 500 | 0 | USD | 422,8400 | 382.021,05 | 0,15 |
| US3119001044 | Fastenal Co. | | STK | 26.550 | 10.550 | 0 | USD | 68,2800 | 1.637.831,68 | 0,63 |
| US31428X1063 | Fedex Corp. | | STK | 2.500 | 850 | 0 | USD | 298,7700 | 674.820,44 | 0,26 |
| US34959E1091 | Fortinet Inc. | | STK | 50.000 | 6.500 | 0 | USD | 76,7100 | 3.465.239,19 | 1,34 |
| US3841091040 | Graco | | STK | 33.250 | 7.250 | 400 | USD | 83,3500 | 2.503.851,02 | 0,96 |
| US4165151048 | Hartford Finl | | STK | 5.500 | 7.000 | 1.500 | USD | 116,1000 | 576.907,44 | 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 | | | | | |
| US4370761029 | Home Depot | | STK | 8.925 | 3.300 | 0 | USD | 368,5000 | 2.971.371,46 | 1,15 |
| US4433201062 | Hub Group | | STK | 7.000 | 7.000 | 0 | USD | 47,1300 | 298.062,07 | 0,11 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works | | STK | 7.225 | 1.375 | 0 | USD | 253,1800 | 1.652.640,83 | 0,64 |
| US4612021034 | Intuit Inc. | | STK | 1.585 | 685 | 0 | USD | 630,2600 | 902.527,08 | 0,35 |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc. | | STK | 4.300 | 700 | 150 | USD | 492,6300 | 1.913.817,59 | 0,74 |
| US4262811015 | Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 2.825 | 2.825 | 0 | USD | 173,0300 | 441.622,40 | 0,17 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | | STK | 2.750 | 1.625 | 1.075 | USD | 165,8600 | 412.083,84 | 0,16 |
| US4824801009 | KLA Corp. | | STK | 2.775 | 705 | 430 | USD | 819,4300 | 2.054.405,07 | 0,79 |
| US5184151042 | Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01 | | STK | 11.500 | 11.500 | 0 | USD | 47,3600 | 492.063,06 | 0,19 |
| US5339001068 | Lincoln Electric Holdings Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 3.150 | 3.150 | 0 | USD | 193,6100 | 550.997,43 | 0,21 |
| IE000S9YS762 | Linde plc | | STK | 4.250 | 925 | 925 | USD | 478,2500 | 1.836.348,65 | 0,71 |
| US5500211090 | Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 5.000 | 1.250 | 350 | USD | 259,4700 | 1.172.110,04 | 0,45 |
| US5627501092 | Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 12.750 | 5.250 | 0 | USD | 264,4300 | 3.046.015,72 | 1,17 |
| US5717481023 | Marsh & McLennan | | STK | 4.700 | 4.700 | 0 | USD | 227,5100 | 966.072,19 | 0,37 |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc. | | STK | 9.400 | 875 | 875 | USD | 483,3400 | 4.104.798,30 | 1,58 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Cl.A | | STK | 6.710 | 6.710 | 0 | USD | 521,3100 | 3.160.310,88 | 1,22 |
| US5950171042 | Microchip Technology Inc. | | STK | 6.250 | 6.250 | 0 | USD | 82,1600 | 463.929,17 | 0,18 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | | STK | 14.575 | 3.975 | 0 | USD | 417,1400 | 5.492.899,22 | 2,12 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. | | STK | 5.200 | 1.200 | 0 | USD | 701,3500 | 3.294.954,15 | 1,27 |
| US6703461052 | Nucor | | STK | 4.500 | 2.385 | 1.235 | USD | 151,9100 | 617.604,01 | 0,24 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. | | STK | 79.500 | 74.575 | 0 | USD | 119,3700 | 8.573.804,04 | 3,30 |
| US6811161099 | Ollie's Bargain Outlet Hldgs Registered Shares DL -,001 | | STK | 6.850 | 6.850 | 0 | USD | 89,5600 | 554.263,00 | 0,21 |
| US6833441057 | Onto Innovation Inc. | | STK | 7.250 | 2.850 | 7.100 | USD | 213,2200 | 1.396.616,52 | 0,54 |
| US6974351057 | Palo Alto Networks Inc. | | STK | 8.150 | 5.950 | 0 | USD | 362,7200 | 2.670.793,69 | 1,03 |
| US7043261079 | Paychex Inc. | | STK | 6.350 | 1.150 | 0 | USD | 131,2000 | 752.694,58 | 0,29 |
| US73278L1052 | Pool | | STK | 1.625 | 550 | 0 | USD | 351,6200 | 516.223,97 | 0,20 |
| US74758T3032 | Qualys Inc. Registered Shares DL -,001 | | STK | 3.875 | 2.275 | 0 | USD | 125,1700 | 438.210,91 | 0,17 |
| US7509171069 | Rambus | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | USD | 44,7200 | 202.014,73 | 0,08 |
| US7496071074 | RLI Corp. Registered Shares DL 1 | | STK | 2.150 | 2.150 | 0 | USD | 154,1000 | 299.331,44 | 0,12 |
| US7739031091 | Rockwell Automation Inc. | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD | 272,0300 | 491.539,05 | 0,19 |
| US7757111049 | Rollins Inc. Registered Shares DL 1 | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | USD | 50,1800 | 680.037,95 | 0,26 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | | STK | 3.625 | 1.625 | 0 | USD | 252,9000 | 828.262,64 | 0,32 |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | | STK | 1.770 | 1.070 | 0 | USD | 855,0000 | 1.367.258,44 | 0,53 |
| US8290731053 | Simpson Manufacturing | | STK | 4.200 | 4.200 | 0 | USD | 183,0600 | 694.630,71 | 0,27 |
| US7843051043 | SJW Group | | STK | 7.350 | 7.350 | 0 | USD | 58,9900 | 391.721,10 | 0,15 |
| US88162G1031 | Tetra Tech | | STK | 3.250 | 3.250 | 0 | USD | 237,7400 | 698.066,59 | 0,27 |

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 | | | |
| US89055F1030 | TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01 | | STK | 425 | 425 | 0 | USD | 393,0200 | 150.908,89 | 0,06 |
| US90353W1036 | Ubiquiti Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 1.000 | 1.600 | 600 | USD | 193,5200 | 174.838,51 | 0,07 |
| US9113121068 | United Parcel Service | | STK | 2.275 | 875 | 0 | USD | 128,5500 | 264.219,41 | 0,10 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. | | STK | 3.700 | 700 | 0 | USD | 590,2000 | 1.972.932,19 | 0,76 |
| US9699041011 | Williams-Sonoma | | STK | 6.750 | 6.750 | 0 | USD | 134,3300 | 819.196,37 | 0,32 |
| US9871841089 | York Water Co. Registered Shares o.N. | | STK | 13.250 | 13.250 | 0 | USD | 38,9800 | 466.626,01 | 0,18 |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corp. Cl.A | | STK | 900 | 400 | 2.600 | USD | 345,3800 | 280.834,80 | 0,11 |
| US98980G1022 | Zscaler Inc. | | STK | 5.450 | 1.450 | 0 | USD | 199,9800 | 984.678,14 | 0,38 |

| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 40.270.155,82 | 15,52 | |
|--------------------------|---|--|-----|--------|--------|--------|-----|---------------|---------------|------|
| IE00BKFCV345 | 0.4000% Irland EO-Treasury Bonds 2020(35) | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 78,7432 | 787.431,66 | 0,30 |
| CZ0001004477 | 0.9500% Tschechien KC-Anl. 2015(30) Ser.94 | | CZK | 72.500 | 60.000 | 10.000 | % | 86,1485 | 2.495.411,82 | 0,96 |
| NO0010875230 | 1.3750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30) | | NOK | 12.500 | 500 | 7.500 | % | 90,4355 | 964.053,02 | 0,37 |
| ES0000012E69 | 1.8500% Spanien EO-Bonos 2019(35) | | EUR | 13.000 | 13.000 | 0 | % | 88,2887 | 11.477.537,50 | 4,42 |
| IE000LQ7YWY4 | 2.6000% Irland EO-Treasury Bonds 2024(34) | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 99,5687 | 995.686,66 | 0,38 |
| EU000A3K4D09 | 2.7500% Europäische Union EO-MTN 22/37 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 97,7912 | 488.956,20 | 0,19 |
| IT0005584856 | 3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(34) | | EUR | 6.500 | 6.500 | 0 | % | 101,7785 | 6.615.602,50 | 2,55 |
| GB0004893086 | 4.2500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2000(32) | | GBP | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 102,7395 | 2.439.643,81 | 0,94 |
| GB00BPJJKN53 | 4.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(34) | | GBP | 2.250 | 2.250 | 0 | % | 104,9970 | 2.804.906,50 | 1,08 |
| PL0000104857 | 5.0000% Polen, Republik ZY-Bonds 2007(37) Ser.0437 | | PLN | 3.500 | 3.500 | 0 | % | 96,2100 | 787.407,93 | 0,30 |
| PL0000116851 | 5.0000% Polen, Republik ZY-Bonds 2024(34) Ser. DS1034 | | PLN | 8.500 | 8.500 | 0 | % | 96,7455 | 1.922.920,03 | 0,74 |
| IT0003256820 | 5.7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33) | | EUR | 6.000 | 5.700 | 0 | % | 116,4490 | 6.986.937,78 | 2,69 |
| ES0000012411 | 5.7500% Spanien 01/32 | | EUR | 1.250 | 3.000 | 1.750 | % | 120,2928 | 1.503.660,41 | 0,58 |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 14.037.689,18 | 5,41 | |
|--|--------------|--|-----|--------|-------|---|-----|---------------|------------|------|
| Aktien | | | | | | | EUR | 387.900,00 | 0,15 | |
| DE000A0HL8N9 | 2G energy AG | | STK | 18.000 | 3.000 | 0 | EUR | 21,5500 | 387.900,00 | 0,15 |

| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 13.649.789,18 | 5,26 | |
|--------------------------|---|--|-----|--------|--------|---|-----|---------------|--------------|------|
| CA135087R481 | 3.0000% Canada CD-Bonds 2023(34) | | CAD | 3.250 | 3.250 | 0 | % | 98,9110 | 2.154.779,30 | 0,83 |
| NZGOVDT433C9 | 3.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2015(33) | | NZD | 4.000 | 4.000 | 0 | % | 94,6905 | 2.140.805,43 | 0,82 |
| US91282CJZ59 | 4.0000% United States of America DL-Notes 2024(34) | | USD | 10.250 | 10.250 | 0 | % | 101,0117 | 9.354.204,45 | 3,60 |

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⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----|---------------|-----------------|------------------------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| SE0021628658 | Polestar Automotive Holding UK Reg.Shs(SDRs)/A o.N. | STK | | 3.214 | 3.214 | 0 | SEK | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 12.235.006,63 | 4,71 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 12.235.006,63 | 4,71 |
| LU0854762894 | IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N. | ANT | | 11.000 | 3.250 | 0 | EUR | 308,7300 | 3.396.030,00 | 1,31 |
| LU0840158900 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N. | ANT | | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR | 143,3100 | 573.240,00 | 0,22 |
| LU1382364716 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N. | ANT | | 160.000 | 12.000 | 0 | NOK | 181,1300 | 2.471.509,77 | 0,95 |
| LU0333811072 | GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) oN | ANT | | 94.000 | 74.000 | 0 | USD | 50,7300 | 4.308.280,25 | 1,66 |
| LU1717043753 | UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N. | ANT | | 14.000 | 3.750 | 6.000 | USD | 117,4800 | 1.485.946,61 | 0,57 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 247.425.266,75 | 95,35 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Constellation Software Inc. WTS 31.03.40 | XNAS | STK | | 200 | 0 | 0 | CAD | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 12.071.028,12 | 4,65 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 12.065.779,29 | 4,65 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | EUR | | 12.065.779,29 | | | | 12.065.779,29 | 4,65 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 5.248,83 | 0,00 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | USD | | 5.809,67 | | | | 5.248,83 | 0,00 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 453.842,91 | 0,17 |
| Dividendenansprüche | | EUR | | 90.511,41 | | | | 90.511,41 | 0,03 | |
| Quellensteueransprüche | | EUR | | 35.585,69 | | | | 35.585,69 | 0,01 | |
| Zinsansprüche | | EUR | | 327.745,81 | | | | 327.745,81 | 0,13 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -445.903,97 | -0,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | | -445.903,97 | | | | -445.903,97 | -0,17 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 259.504.233,81 | 100,00 |
| Anteilwert PTAM Global Allocation R | | | | | | | | EUR | 232,99 | |
| Anteilwert PTAM Global Allocation I | | | | | | | | EUR | 1.065,90 | |
| Anteilwert PTAM Global Allocation USD I | | | | | | | | USD | 1.041,57 | |
| Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation R | | | | | | | | STK | 909.330,758 | |

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 | | | | |
| | Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation I | | | | | | STK | 44.696,497 | |
| | Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation USD I | | | | | | STK | 1,000 | |

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, 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) | 1,631550 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,842250 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,458950 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Japanischer Yen | (JPY) | 161,160000 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,491850 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Neuseeland-Dollar | (NZD) | 1,769250 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,725950 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Polnischer Zloty | (PLN) | 4,276500 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,335750 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,939050 | = | 1 Euro (EUR) | |
| Tschechische Krone | (CZK) | 25,029000 | = | 1 Euro (EUR) | |
| US-Dollar | (USD) | 1,106850 | = | 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 | | | | |
| US0028241000 | Abbott Laboratories | STK | 0 | 2.100 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | STK | 600 | 2.275 |
| DE0005093108 | AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 0 | 3.000 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. | STK | 0 | 28.000 |
| FR0010313833 | Arkema | STK | 0 | 3.250 |
| CH0028422100 | Bellevue Group AG Namens-Aktien SF 0,1 | STK | 0 | 8.500 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | STK | 2.700 | 10.700 |
| CA17965L1004 | Clairvest Group Inc. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 1.500 |
| US19247A1007 | Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 1.000 | 14.250 |
| US20825C1045 | ConocoPhillips | STK | 0 | 6.350 |
| CA21037X1006 | Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 200 |
| US2358511028 | Danaher | STK | 800 | 1.550 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG | STK | 1.000 | 15.500 |
| US2786421030 | eBay Inc. | STK | 2.500 | 8.000 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. | STK | 0 | 35.000 |
| NO0010096985 | Equinor ASA | STK | 0 | 40.000 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01 | STK | 500 | 3.500 |
| FR0011726835 | Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01 | STK | 0 | 17.250 |
| DE000A161408 | HelloFresh SE | STK | 750 | 6.750 |
| US4415931009 | Houlihan Lokey Inc. Reg. Shares Class A DL -,001 | STK | 550 | 1.800 |
| DE000KSAG888 | K+S AG | STK | 0 | 55.000 |
| FR0000121485 | Kering S.A. | STK | 50 | 1.900 |
| JP3249600002 | Kyocera | STK | 40.500 | 50.000 |
| US5128071082 | Lam Research Corp. | STK | 270 | 1.150 |
| US5463471053 | Louisiana Pacific | STK | 0 | 15.000 |
| DE0006580806 | Mensch u. Maschine Software | STK | 0 | 16.000 |
| US60770K1079 | Moderna Inc. | STK | 0 | 1.700 |
| NO0010081235 | NEL ASA | STK | 25.000 | 255.000 |
| US7170811035 | Pfizer Inc | STK | 0 | 16.750 |
| US75886F1075 | Regeneron Pharmaceuticals Inc. | STK | 130 | 1.930 |
| US7703231032 | Robert Half Int. | STK | 250 | 8.750 |
| US78709Y1055 | Saia Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 1.070 | 1.070 |
| CH1243598427 | Sandoz Group AG | STK | 1.000 | 1.000 |
| FR0013154002 | Sartorius Stedim Biotech | STK | 300 | 2.600 |
| JP3358000002 | Shimano Inc. | STK | 0 | 8.550 |
| BE0003717312 | Sofina | STK | 0 | 500 |

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 |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| DK0062616637 | Svitzer Group A/S Almindelig Aktie DK 10 | STK | 1.250 | 1.250 |
| JP3768500005 | T. Hasegawa Co. Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 10.250 |
| US88076W1036 | Teradata | STK | 500 | 4.500 |
| US8807701029 | Teradyne | STK | 0 | 7.250 |
| US88160R1014 | Tesla Inc. | STK | 0 | 5.000 |
| SE0006422390 | Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N. | STK | 0 | 16.500 |
| JP3637300009 | Trend Micro Inc. | STK | 0 | 13.250 |
| US9224751084 | Veeva System Inc. | STK | 0 | 2.600 |
| US92338C1036 | Veralto Corp. Registered Shares o.N. | STK | 333 | 333 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. | STK | 550 | 4.350 |
| AT0000831706 | Wienerberger | STK | 2.500 | 23.500 |
| JP3942800008 | Yamaha Motor Co. Ltd. | STK | 20.000 | 20.000 |
| NO0010208051 | Yara International ASA | STK | 0 | 5.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| AU3TB0000143 | 2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2012(24) Ser. 137 | AUD | 0 | 2.000 |
| CZ0001004253 | 2.4000% Tschechien KC-Anl. 14/25 | CZK | 2.500 | 32.500 |
| ES0000012G26 | 0.8000% Spanien EO-Obligaciones 2020(27) | EUR | 1.600 | 1.600 |
| ES0000012G34 | 1.2500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30) | EUR | 1.500 | 1.500 |
| ES0000012E51 | 1.4500% Spanien EO-Bonos 19/29 | EUR | 1.750 | 1.750 |
| XS1575992596 | 1.5000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2017(17/27) | EUR | 0 | 400 |
| FR0013139482 | 1.6250% Valéo S.A. EO-MTN 16/26 | EUR | 0 | 300 |
| FR0013399029 | 1.7500% ACCOR S.A. EO-Bonds 2019(19/26) | EUR | 200 | 700 |
| ES00000127A2 | 1.9500% Spanien EO-Obligaciones 2015(30) | EUR | 1.150 | 1.150 |
| IT0005365165 | 3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29) | EUR | 1.200 | 2.350 |
| ES00000124C5 | 5.1500% Spanien EO-Bonos 13/28 | EUR | 1.750 | 1.750 |
| GB00BK5CVX03 | 0.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(25) | GBP | 100 | 500 |
| GB00BJMHB534 | 0.8750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2019(29) | GBP | 850 | 1.600 |
| PL0000107611 | 2.7500% Polen, Republik ZY-Bonds 2013(28) Ser.0428 | PLN | 7.000 | 11.000 |
| SGXF92110679 | 2.0000% Singapur, Republik SD-Bonds 2019(24) | SGD | 0 | 5.000 |
| US912810FP85 | 5.3750% US Treasury 01/31 | USD | 2.750 | 6.350 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | STK | 0 | 3.225 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| US1925761066 | Cohu | STK | 500 | 9.000 |
| US23753F1075 | Daseke Inc. | STK | 0 | 20.000 |
| GB00BG12Y042 | Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01 | STK | 0 | 7.500 |
| US6687711084 | Gen Digital Inc. | STK | 10.000 | 10.000 |

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 |
|--|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| US3794631024 | Global Water Resources Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 15.000 | 15.000 |
| US4937321010 | Kforce Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 850 | 17.050 |
| US56117J1007 | Malibu Boats Inc. Registered Shares A DL -,01 | STK | 0 | 8.450 |
| US57667T1007 | Materialise N.V. Act. Nom. (Spon.ADRs)/1 o.N. | STK | 0 | 17.000 |
| DK0060534915 | Novo-Nordisk AS | STK | 825 | 31.425 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS B | STK | 150 | 150 |
| US6294452064 | NVE Corp. Registered Shares New DL -,01 | STK | 750 | 5.250 |
| FR0000061608 | Piscines Desjoyaux S.A. Actions Port. o.N. | STK | 0 | 17.000 |
| US8269191024 | Silicon Laboratories Inc. | STK | 0 | 1.650 |
| BE0974323553 | Smartphoto Group Actions Nom. o.N. | STK | 0 | 2.750 |
| DK0060670776 | Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Indehaver Aktier DK 10 | STK | 0 | 29.000 |
| US85208M1027 | Sprouts Farmers Market Inc. | STK | 4.500 | 13.000 |
| CA92852B1013 | Vitreous Glass Inc. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 40.000 |
| SE0016844831 | Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N. | STK | 15.000 | 15.000 |
| SE0021628914 | Volvo Car AB Namn-Aktier IL B o.N. | STK | 15.000 | 15.000 |
| DE000A2TSMZ8 | Zapf Creation | STK | 0 | 6.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| CA135087L518 | 0.2500% Canada CD-Bonds 2020(26) | CAD | 450 | 650 |
| CA135087H987 | 2.0000% Canada CD-Bonds 2018(23) | CAD | 0 | 2.250 |
| IT0005274805 | 2.0500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27) | EUR | 1.100 | 1.750 |
| NZGOVDT425C5 | 2.7500% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2016(25) | NZD | 0 | 2.500 |
| US01609WAQ50 | 3.6000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Notes 2015(15/24) | USD | 0 | 870 |
| USW8758PAK22 | 7.0000% Stena AB DL-Notes 14/24 | USD | 550 | 1.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| CA21037X1428 | Constellation Software Inc. Anrechte | STK | 0 | 200 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| NO0010911845 | 11.7200% Kistefos A.S. NK-FLR Bonds 20/25 | NOK | 0 | 3.200 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| LU0726980377 | AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N. | ANT | 0 | 47.500 |
| LU0231205187 | Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N. | ANT | 0 | 10.000 |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Fehlanzeige | | | | |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PTAM GLOBAL ALLOCATION R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 185.988,57 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 1.651.958,35 |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 1.031.086,39 |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 805.030,86 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -408.161,69 |
| 6. Sonstige Erträge | | 28.439,67 |
| Summe der Erträge | | 3.294.342,15 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -140,73 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -3.072.932,08 |
| a) fix | -3.072.932,08 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -93.871,84 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -10.506,96 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -88.205,84 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -220.040,81 |
| Summe der Aufwendungen | | -3.485.698,26 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -191.356,11 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 7.901.010,69 |
| 2. Realisierte Verluste | | -5.838.595,62 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.062.415,07 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.871.058,96 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 19.860.244,67 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 2.780.496,43 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 22.640.741,10 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 24.511.800,06 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PTAM GLOBAL ALLOCATION I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 48.508,75 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 379.278,45 |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 244.837,45 |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 180.399,38 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -89.892,47 |
| 6. Sonstige Erträge | | 6.958,41 |
| Summe der Erträge | | 770.089,97 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -17,31 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -367.614,60 |
| a) fix | -262.785,88 | |
| b) performanceabhängig | -104.828,72 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -13.556,98 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -1.865,99 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -14.779,46 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -270.403,61 |
| Summe der Aufwendungen | | -668.237,95 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 101.852,02 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.444.030,29 |
| 2. Realisierte Verluste | | -981.353,78 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 462.676,51 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 564.528,53 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 2.907.128,98 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -132.269,51 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.774.859,47 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.339.388,00 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG PTAM GLOBAL ALLOCATION USD I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.08.2024**

| | EUR | EUR |
|--|-------|--------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 0,58 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 0,81 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 1,11 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -0,08 |
| Summe der Erträge | | 2,42 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Verwaltungsvergütung | | -0,75 |
| a) fix | -0,75 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| Summe der Aufwendungen | | -0,75 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 1,67 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 2,75 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1,28 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 1,47 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3,14 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 23,78 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -12,56 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 11,22 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 14,36 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION R

| | EUR | EUR |
|---|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023) | | 159.984.499,12 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 27.441.053,83 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 43.507.936,34 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -16.066.882,51 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -76.199,14 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 24.511.800,06 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 19.860.244,67 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 2.780.496,43 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024) | | 211.861.153,87 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION I

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023) | | 14.331.494,69 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 30.120.678,77 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 38.261.892,56 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -8.141.213,79 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -149.422,54 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.339.388,00 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 2.907.128,98 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -132.269,51 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024) | | 47.642.138,92 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION USD I

| | EUR | EUR |
|---|--------|---------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024) | | 0,00 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 926,66 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 926,66 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 0,00 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 14,36 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 23,78 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -12,56 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024) | | 941,02 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION R ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|---------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 7.709.654,58 | 8,48 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.871.058,96 | 2,06 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 5.838.595,62 | 6,42 |
| II. Wiederanlage | 7.709.654,58 | 8,48 |

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION I ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|---------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 1.545.882,31 | 34,59 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 564.528,53 | 12,63 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 981.353,78 | 21,96 |
| II. Wiederanlage | 1.545.882,31 | 34,59 |

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PTAM GLOBAL ALLOCATION USD

I ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 4,42 | 4,42 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 3,14 | 3,14 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 1,28 | 1,28 |
| II. Wiederanlage | 4,42 | 4,42 |

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PTAM GLOBAL ALLOCATION R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2024 | 211.861.153,87 | 232,99 |
| 2023 | 159.984.499,12 | 204,01 |
| 2022 | 141.734.289,76 | 193,25 |
| 2021 | 125.003.617,83 | 222,61 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PTAM GLOBAL ALLOCATION I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2024 | 47.642.138,92 | 1.065,90 |
| 2023 | 14.331.494,69 | 930,63 |
| 2022 | 10.614.718,85 | 875,77 |
| (Auflegung 01.09.2021) | 7.000.000,00 | 1.000,00 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PTAM GLOBAL ALLOCATION USD I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
| | USD | USD |
| 2024 | 1.041,57 | 1.041,57 |
| (Auflegung 01.08.2024) | 1.000,01 | 1.000,00 |

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 %) | | 95,35 |
| 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 PTAM Global Allocation R | EUR | 232,99 |
| Anteilwert PTAM Global Allocation I | EUR | 1.065,90 |
| Anteilwert PTAM Global Allocation USD I | USD | 1.041,57 |
| Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation R | STK | 909.330,758 |
| Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation I | STK | 44.696,497 |
| Umlaufende Anteile PTAM Global Allocation USD I | STK | 1,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | PTAM Global Allocation R | PTAM Global Allocation I |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| ISIN | DE000A1JCWX9 | DE000A3CNGJ9 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 06.10.2011 | 01.09.2021 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,65% p.a. | 0,9750% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 3,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 1.000.000 |

| | PTAM Global Allocation USD I |
|----------------------|------------------------------|
| ISIN | DE000A3EKRH2 |
| Währung | USD |
| Fondsaufgabe | 01.08.2024 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 0,9750% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 1.000.000 |

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 PTAM GLOBAL ALLOCATION R

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,75 % |

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PTAM GLOBAL ALLOCATION I

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,38 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,08 % |

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PTAM GLOBAL ALLOCATION USD I

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,08 % |

Die angegebenen Werte der Anteilklasse USD I beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.08.2024.

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 | 247.975.606,16 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 292.894,98 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 I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|--|---|
| LU0726980377 | AS SICAV I -Asia Pacific Eq.Fd Act.Nom.I Acc Hedged EUR o.N. ¹⁾ | 1,00 |
| LU0231205187 | Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. A (acc.) EUR o.N. ¹⁾ | 1,00 |
| LU0333811072 | GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (USD) o.N. ¹⁾ | 0,85 |
| LU0854762894 | IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N. ¹⁾ | 1,94 |
| LU1382364716 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Ant.ICN (NOK)(INE)o.N. ¹⁾ | 0,16 |
| LU0840158900 | Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N. ¹⁾ | 0,16 |
| LU1717043753 | UBS(Lux)Bd-China Fix.Inc.(RMB) Actions Nom. Q-Acc USD o.N. ¹⁾ | 0,75 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PTAM Global Allocation R

Sonstige Erträge

| | | |
|-------------------------|-----|-----------|
| Quellensteuererstattung | EUR | 21.542,13 |
|-------------------------|-----|-----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|-----------|
| Depotgebühren | EUR | 56.354,77 |
|---------------|-----|-----------|

PTAM Global Allocation I

Sonstige Erträge

| | | |
|-------------------------|-----|----------|
| Quellensteuererstattung | EUR | 5.913,86 |
|-------------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 8.945,10 |
|---------------|-----|----------|

PTAM Global Allocation USD I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

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 PT Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| Portfoliomanager | PT Asset Management GmbH | |
|--|--------------------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 910.777,03 |
| 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 |

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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 - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

PTAM Global Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300STAWIE246H0O66

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und

positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1 aufweisen. Staatsemitenten werden nur dann berücksichtigt, wenn diese einen Decile Rank von mindestens 5 aufweisen. Investmentfonds müssen wenigstens den Prime-Status erreichen.

Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overallscore ≥ 8 (Zeitraum vom 09.01.2024 bis zum 10.01.2024; Zeitraum vom 07.05.2024 bis zum 10.05.2024)
- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overallscore ≥ 9 (10.07.2024)
- Investition in ein Wertpapier mit einem GoVRating von D+, D oder D- (Zeitraum vom 16.08.2024 bis zum 22.08.2024)

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berück-

sichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar. In Bezug auf Unternehmen werden insofern nur solche Titel angerechnet, die ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1 aufweisen. Staatsemissionen werden nur dann berücksichtigt, wenn diese einen Decile Rank von mindestens 5 aufweisen. Investmentfonds müssen wenigstens den Prime-Status erreichen. In Bezug auf Derivate und Zertifikate werden keine ESG-Kriterien angewendet.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1 (ISS) in Höhe von 66,26% auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- mehr als 10% Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;
- mehr als 10% Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;
- mehr als 10% Umsatz mit Atomstrom generieren;
- mehr als 30% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

- die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben

Darüber hinaus werden keine Investmentanteile erworben, die ihrerseits nachweislich in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren, die

- Umsatz mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschaften;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von Rüstungsgütern erwirtschaften;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Tabakproduktion erwirtschaften;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit Atomstrom generieren;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von Kohle erwirtschaften und/oder
- sehr schwere Verstöße gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen aufweisen;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Verstromung von Kohle erwirtschaften;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Verstromung von Erdöl generieren.

In Bezug auf die im Zielfonds befindlichen Staatsanleihen kann aktuell keine Aussage hinsichtlich der PAI-Berücksichtigung getätigt werden, da der HANSAINVEST hierzu aktuell keine Daten zur Verfügung stehen. Sobald die entsprechenden Daten zur Verfügung stehen, wird die HANSAINVEST diese berücksichtigen. In Bezug auf die Investition in Zielfonds ist hervorzuheben, dass eine Fondsdurchschau in Bezug auf Staatsemittenten aufgrund der Methodik bei ISS aktuell nicht möglich ist.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (1) und (4) – (8) für Unternehmen, die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten sowie die Nr. (11) und (14) – (18) für Investmentanteile herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (1) und Nr. (11) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7), (15), (17) und (18) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) und Nr. (16) greift den UN Global Compact, sowie die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien *Menschenrechte* (Prinzipien 1 und 2), *Arbeitsbedingungen* (Prinzipien 3 -6), *Ökologie* (Prinzipien 7-9) und *Anti-Korruption* (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 - 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen.

Die Prinzipien 3 - 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen.

Im Rahmen der Prinzipien 7 - 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen.

Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf.

Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 % im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

| Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI | Berücksichtigt durch | Begründung |
|---|--|---|
| 1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 CO ² Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies) | Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)* | Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen und (14) für Investmentanteile genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden. |
| 4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector) | Ausschlusskriterien Nr. (4) und (7) | Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird. |
| 5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production) | Ausschlusskriterien Nr. (4) - (6) | Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuft Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird. |

| | | |
|---|-------------------------------------|---|
| <p>6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (8)*</p> | <p>Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact* halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p> |
| <p>7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (8)*</p> | <p>Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.</p> |
| <p>10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (8)*</p> | <p>Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.</p> |
| <p>11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (8)*</p> | <p>Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.</p> |

| | | |
|--|------------------------------|--|
| 12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity) | Ausschlusskriterium Nr. (8)* | Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt. |
| 14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons) | Ausschlusskriterium Nr. (2) | Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen. |

* Soweit Engagement angewendet wird, kann dies dazu führen, dass der Emittent der jeweiligen Aktien oder Anleihen aktuell gegen einzelne oder einige Prinzipien des UN Global Compacts verstößt. Der Portfoliomanager geht jedoch davon aus, dass durch die Anwendung des Engagements eine positive Entwicklung des jeweiligen Emittenten erwartet werden darf, welche mittel- bis langfristig eine positive Auswirkung auf die Entwicklung hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkung haben würde.

Für Anleihen von Staaten:

| Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI | Berücksichtigt durch | Begründung |
|--|------------------------------|--|
| Treibhausgasintensität (GHG Intensity) | Ausschlusskriterium Nr. (10) | Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolg. |

| | | |
|--|------------------------------------|--|
| <p>Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (9)</p> | <p>Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.</p> |
|--|------------------------------------|--|

Für Investmentanteile:

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen. Die Berücksichtigung der PAI erfolgt in Bezug auf Investmentanteile durch das Anwenden der obengenannten Ausschlusskriterien Nummer (11) bis Nummer (20). In Bezug auf die Nummern (11) bis (16) wird eine Fondsdurchschau durchgeführt, insofern werden die im Portfolio des Zielfonds befindlichen Emittenten berücksichtigt. In Bezug auf die Kriterien Nummer (17) bis (20) wird hingegen nicht die Auswirkung der einzelnen, im Portfolio des Zielfonds befindlichen Emittenten bewertet, stattdessen wird anhand des gewichteten Durchschnitts des Bruttowertes des Sondervermögens die von dem Zielfonds ausgehende Auswirkung herangezogen. Hervorzuheben ist dabei, dass die Gesellschaft zur Bewertung der Zielfonds ebenfalls auf den Datenprovider ISS zurückgreift. Insofern kann die Gesellschaft und das Portfoliomanagement nicht zusichern, dass für alle Emittenten im Zielfonds entsprechende ESG-Daten erhoben wurden. Die Berücksichtigung der PAI auf Ebene der Investmentanteile ist daher als Annäherung zu verstehen.

| | | |
|---|--|---|
| <p>1 Treibhausgas- emissionen (GHG Emissions)</p> <p>2 CO² Fußabdruck (Carbon Footprint)</p> <p>3 Treibhausgas- intensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)</p> | <p>Ausschlusskriterien Nr. (14), (15), (16), (17) und (18)</p> | <p>Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (14) und (16) genannten Umsatzschwellen hinsichtlich Emittenten im Zielfonds, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Zielfonds die mehr als 10 % ihres Bruttowertes in Emittenten investieren, die Umsatz aus der Verstromung von Kohle oder Erdöl generieren oder zu einer Erderwärmung von größer als 2 Grad beitragen und durch den Ausschluss von Zielfonds, die in Emittenten investieren, welche sehr schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.</p> |
| <p>4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)</p> | <p>Ausschlusskriterien Nr. (14), (17) und (18)</p> | <p>Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.</p> |
| <p>5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)</p> | <p>Ausschlusskriterien Nr. (16) - (18)</p> | <p>Durch die in dem Ausschlusskriterium Nr. 16 bis 18 beinhalteten Schwellen wird die Investition in Zusammenhang zu Atomstrom, Kohleverstromung und Erdöl beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.</p> |

| | | |
|---|--|---|
| <p>6. Energieverbrauchs- intensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (15) und (19)</p> | <p>Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negativen Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.</p> |
| <p>7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (15)</p> | <p>Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.</p> |
| <p>10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (15)</p> | <p>Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.</p> |
| <p>11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (15)</p> | <p>Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.</p> |

| | | |
|---|-------------------------------------|---|
| <p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (15)</p> | <p>Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.</p> |
| <p>14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (11)</p> | <p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (12) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p> |

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/>

dargestellt.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|----------|
| Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 (DK0062498333) | Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen | 3,21% | Dänemark |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 15.09.2023 - 31.08.2024

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|--|-------------------------|-------------|
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040) | Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten | 2,83% | USA |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005) | Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software | 2,55% | USA |
| Vereinigte Staaten von Amerika DL-Bonds 2001(31) (US912810FP85) | Staatsanleihen | 2,52% | USA |
| Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33) (IT0003256820) | Staatsanleihen | 2,17% | Italien |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045) | Verlegen von sonstiger Software | 2,09% | USA |
| MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001 (US57636Q1040) | Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 2,04% | USA |
| IFP Luxemb.Fd-Global Age Fund Actions au Porteur EUR o.N. (LU0854762894) | Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen | 1,71% | Luxemburg |
| Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N. (US02079K1079) | Programmierungstätigkeiten | 1,62% | USA |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. (US5324571083) | Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen | 1,56% | USA |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 (NL0010273215) | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben | 1,51% | Niederlande |
| Partners Group Holding Namens-Aktien SF -,01 (CH0024608827) | Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g. | 1,43% | Schweiz |
| Home Depot Inc., The Registered Shares DL -, 05 (US4370761029) | Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf | 1,28% | USA |
| Graco Inc. Registered Shares DL 1 (US3841091040) | Herstellung von Pumpen und Kompressoren a.n.g. | 1,28% | USA |
| Netflix Inc. Registered Shares DL -,001 (US64110L1061) | Fernsehveranstalter | 1,27% | USA |



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

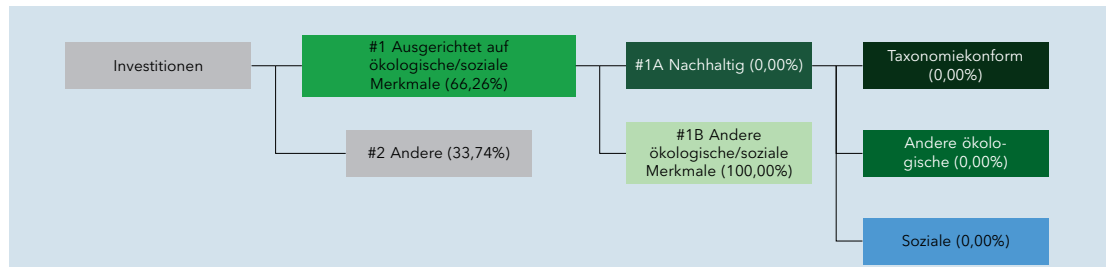
● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den Zeitraum von Umklassifizierung auf einen Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 am 15.09.2023 bis zum Geschäftsjahresende am Berichtszeitraum Ende. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögens-

gegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Zeitraum von Umklassifizierung auf einen Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 am 15.09.2023 bis zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 1,28 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

| Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Staatsanleihen | 18,44% |
| Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben | 10,50% |
| Verlegen von sonstiger Software | 5,81% |
| Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen | 5,81% |
| Herstellung von elektronischen Bauelementen | 4,91% |
| Beteiligungsgesellschaften | 3,30% |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten | 3,03% |
| Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten | 2,90% |
| Programmierungstätigkeiten | 2,71% |
| Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software | 2,55% |
| Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 2,52% |
| Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g. | 2,01% |
| Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 1,90% |
| Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen | 1,71% |
| Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien | 1,60% |
| Verlegen von Software | 1,37% |
| Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie | 1,34% |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren | 1,31% |
| Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen | 1,31% |
| Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf | 1,28% |
| Herstellung von Pumpen und Kompressoren a.n.g. | 1,28% |
| Fernsehveranstalter | 1,27% |
| Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten | 1,26% |
| Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 1,15% |
| Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge) | 1,09% |
| Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute) | 1,08% |
| Herstellung von Industriegasen | 0,99% |
| Einzelhandel mit Bekleidung | 0,97% |
| Herstellung von Schuhen | 0,76% |
| Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 0,76% |
| Großhandel mit Metall- und Kunststoffwaren für Bauzwecke sowie Installationsbedarf für Gas, Wasser und Heizung | 0,72% |
| Unternehmensberatung | 0,67% |
| Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a.n.g. | 0,63% |
| NE-Metallerzbergbau | 0,54% |
| Herstellung von land- und forstwirtschaftlichen Maschinen | 0,45% |
| Tätigkeit von Versicherungsmaklerinnen und -maklern | 0,42% |
| Betrieb von Datenverarbeitungseinrichtungen für Dritte | 0,40% |
| Sonstige erste Bearbeitung von Eisen und Stahl | 0,40% |
| Bau von Straßen | 0,39% |
| Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin | 0,38% |
| Befristete Überlassung von Arbeitskräften | 0,37% |
| Versand- und Internet-Einzelhandel | 0,36% |
| Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g. | 0,31% |

| Sektor | Anteil |
|---|--------|
| Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern | 0,30% |
| Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste | 0,29% |
| Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen) | 0,28% |
| Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung | 0,27% |
| Herstellung von Sportgeräten | 0,26% |
| Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen | 0,26% |
| Wasserversorgung | 0,25% |
| Versicherungen | 0,23% |
| Herstellung von sonstiger Bekleidung aus gewirktem und gestricktem Stoff | 0,23% |
| Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften | 0,23% |
| Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige | 0,23% |
| Einzelhandel mit Möbeln, Einrichtungsgegenständen und sonstigem Hausrat | 0,21% |
| Herstellung von Elektromotoren, Generatoren und Transformatoren | 0,21% |
| Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt | 0,20% |
| Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen | 0,20% |
| Verlagswesen | 0,19% |
| Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten | 0,18% |
| Herstellung von Sanitärkeramik | 0,18% |
| Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g. | 0,18% |
| Reinigung a.n.g. | 0,17% |
| Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a.n.g. | 0,16% |
| Architektur- und Ingenieurbüros | 0,15% |
| Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium | 0,14% |
| Güterbeförderung in der Binnenschifffahrt | 0,13% |
| Großhandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten | 0,12% |
| Nichtlebensversicherungen | 0,12% |
| Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,11% |
| Verlegen von Büchern | 0,10% |
| Boots- und Yachtbau | 0,10% |
| Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 0,10% |
| Herstellung elektrischer und elektronischer Ausrüstungsgegenstände für Kraftwagen | 0,09% |
| Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte | 0,09% |
| Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen; Herstellung von Uhren | 0,08% |
| Handelsvermittlung | 0,08% |
| Drahtlose Telekommunikation | 0,07% |
| Herstellung von Furnier-, Sperrholz-, Holzfaser- und Holzspanplatten | 0,07% |
| Vermittlung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte | 0,07% |
| Technische, physikalische und chemische Untersuchung | 0,07% |
| Telekommunikation | 0,06% |
| Herstellung von Krafträdern | 0,06% |
| Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen | 0,06% |
| Herstellung von Kunststoffen in Primärformen | 0,05% |
| Öffentliche Verwaltung | 0,04% |
| Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten | 0,04% |

| Sektor | Anteil |
|--|--------|
| Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen | 0,04% |
| Sonstiger Ausbau a.n.g. | 0,04% |
| Herstellung von kälte- und lufttechnischen Erzeugnissen, nicht für den Haushalt | 0,04% |
| Forschung und Entwicklung im Bereich Biotechnologie | 0,03% |
| Maschinenbau | 0,03% |
| Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 0,03% |
| Forschung und Entwicklung | 0,03% |
| Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 0,03% |
| Einzelhandel mit elektrischen Haushaltsgeräten | 0,02% |
| Handel mit Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger | 0,01% |
| Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen | 0,01% |
| Sonstige Bauinstallation | 0,01% |
| Handelsvermittlung von sonstigen Waren | 0,01% |
| Herstellung von chemischen Grundstoffen, Düngemitteln und Stickstoffverbindungen, Kunststoffen in Primärformen und synthetischem Kautschuk in Primärformen | 0,01% |
| Reisebüros | 0,01% |
| Herstellung von Farbstoffen und Pigmenten | 0,00% |
| Public-Relations- und Unternehmensberatung | 0,00% |



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



● **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 33,74 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteile durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien,

Anleihen oder Investmentanteile erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 durchgehend beachtet. Die Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen wurden oben erläutert.

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

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 13. Dezember 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 PTAM Global Allocation – 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 16.12.2024

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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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