

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Varios Flex Fonds

31. Oktober 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht Varios Flex Fonds | 4 |
| Vermögensübersicht | 9 |
| Vermögensaufstellung | 10 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 27 |
| Wichtige Mitteilung an unsere Anleger | 50 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 51 |
| Allgemeine Angaben | 54 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Varios Flex Fonds

in der Zeit vom 01.11.2022 bis 31.10.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Varios Flex Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Der Varios Flex Fonds ist ein vermögensverwaltender Fonds mit dem Ziel, die richtige Aktie zum richtigen Zeitpunkt zu finden. Mit Hilfe eines vierstufigen, systematischen Anlageprozesses wird ein globales Aktienportfolio mit einer zur jeweiligen Marktphase angepassten Investitionsquote verwaltet. Die aktive Vermögensverwaltung über alle Marktphasen hinweg soll eine bestmögliche Teilnahme an der positiven Wertentwicklung der weltweiten Aktienmärkte erzielen und gleichzeitig zu einer Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Finanzmärkte beitragen. Über Zertifikate darf auch in alternative Assetklassen investiert werden, sofern ein direkter Erwerb der alternativen Assets ausgeschlossen ist.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere mindestens 25 %

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind maximal 75 %

Geldmarktinstrumente maximal 75 %

Bankguthaben maximal 75 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen maximal 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivaten dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

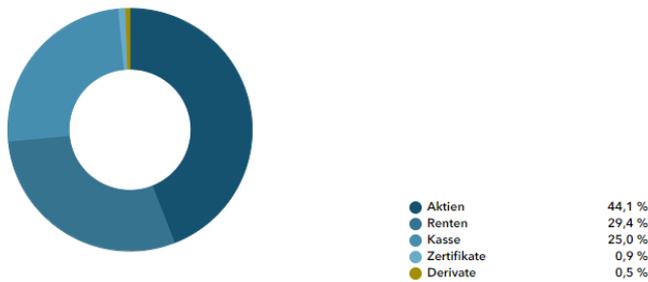
Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen 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 werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

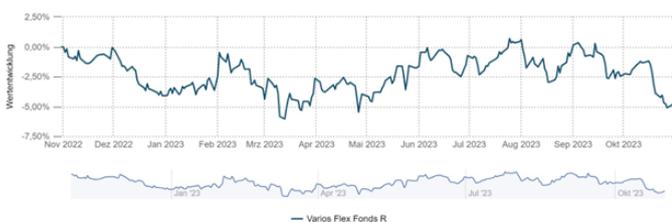
Portfoliostruktur zum 31.10.2023



Portfoliostruktur zum 31.10.2022



Wertentwicklung vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023



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

Der Varios Flex Fonds schloss das Geschäftsjahr mit

einem Verlust von R-Tranche -4,56%, I-Tranche mit -4,02%, S-Tranche mit -3,77% und die C-Tranche mit -4,03% ab.

Den Berichtszeitraum beherrschten im Wesentlichen folgende Themen:

- 1 Beendigung der Maßnahmen zur Bekämpfung der Corona-Pandemie
- 2 Russlands Angriffskrieg gegen die Ukraine
- 3 Maßnahmen zur Reduzierung der Inflationsraten durch die Notenbanken

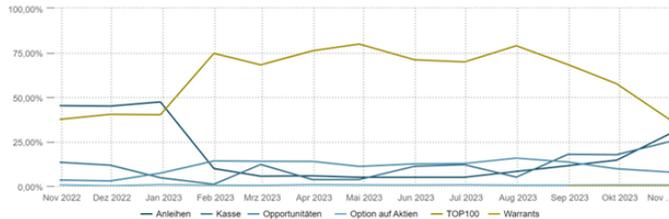
Zu Beginn des Berichtszeitraumes liefen die Maßnahmen zur Bekämpfung der Corona-Pandemie aus. Die dadurch gestiegenen weltweiten Inflationsraten erreichten ihren Höhepunkt, befeuert von den Auswirkungen des Ukraine-Krieges.

Im weiteren Verlauf begannen die finanzpolitischen Maßnahmen (Leitzinserhöhungen) der internationalen Notenbanken zu wirken. So konnten die Inflationsraten bis zum Ende des Berichtszeitraumes mehr als halbiert werden. Jedoch bewirkten die damit einhergehenden steigenden Zinsen, dass es in Branchen mit hohen Fremdfinanzierungen und Verschuldungsgraden zu Verwerfungen kam (z.B. Immobilien etc.).

Auch im Bankensektor zeigten sich die Auswirkungen der gestiegenen Zinsen. So mussten in den USA mehrere Regionalbanken gerettet werden, die Credit Suisse (CS) wurde von der UBS übernommen.

Zum Ende des Berichtszeitraumes stoppten die internationalen Notenbanken ihre Erhöhungspolitik und konnten somit das Wirtschaftswachstum stabilisieren. Auch eine drohende globale Rezession, mit ihren Entlassungs- und Insolvenzwellen, konnte so bisher verhindert werden.

Gewicht der Assetgruppen 01.11.2022 bis 31.10.2023



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

Im Berichtszeitraum wurden im Einklang mit der Anlagestrategie und des definierten Anlageprozesses alle Handelssignale ausgeführt und so täglich die Gewichtung der jeweiligen Assetklassen angepasst.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken:

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge,

die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften:

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrundeliegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Währungsrisiken:

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung.

Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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:

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

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

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste wurden in allen vier Anteilklassen 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 des Sondervermögens ist ausgelagert an die Greiff Capital Management AG.

Als Fondsberater des Sondervermögens agiert die Pecunia GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 87.320.588,57 | 100,16 |
| 1. Aktien | 38.427.231,61 | 44,08 |
| 2. Anleihen | 25.244.530,82 | 28,96 |
| 3. Zertifikate | 799.200,00 | 0,92 |
| 4. Derivate | 478.200,00 | 0,55 |
| 5. Bankguthaben | 21.898.532,73 | 25,12 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 472.893,41 | 0,54 |
| II. Verbindlichkeiten | -136.873,96 | -0,16 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -136.873,96 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | EUR 87.183.714,61 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 64.470.962,43 | 73,95 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 38.427.231,61 | 44,08 |
| AU000000ALL7 | Aristocrat Leisure | | STK | 35.770 | 40.400 | 4.630 | AUD | 38,5300 | 825.700,57 | 0,95 |
| CA21037X1006 | Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 620 | 0 | 170 | CAD | 2.780,0100 | 1.175.199,40 | 1,35 |
| CA25675T1075 | Dollarama Inc. | | STK | 19.230 | 0 | 5.720 | CAD | 94,7000 | 1.241.660,25 | 1,42 |
| CA94106B1013 | Waste Connections Inc. | | STK | 6.720 | 14.380 | 16.770 | CAD | 179,5600 | 822.720,62 | 0,94 |
| CH0024608827 | Partners Group Holding | | STK | 1.010 | 1.130 | 120 | CHF | 956,8000 | 1.005.010,66 | 1,15 |
| FR0000052292 | Hermes International | | STK | 430 | 430 | 0 | EUR | 1.759,6000 | 756.628,00 | 0,87 |
| NL0000395903 | Wolters Kluwer N.V. | | STK | 10.675 | 0 | 3.180 | EUR | 121,1000 | 1.292.742,50 | 1,48 |
| GB00B1YW4409 | 3i | | STK | 53.170 | 68.470 | 15.300 | GBP | 19,3450 | 1.180.911,19 | 1,35 |
| GB00B0SWJX34 | London Stock Exchange Group PLC | | STK | 9.000 | 0 | 2.730 | GBP | 82,8000 | 855.568,31 | 0,98 |
| JP3143600009 | Itochu | | STK | 29.200 | 32.200 | 3.000 | JPY | 5.373,0000 | 980.296,79 | 1,12 |
| JP3236200006 | Keyence Corp. | | STK | 2.200 | 2.200 | 3.000 | JPY | 58.150,0000 | 799.337,69 | 0,92 |
| SE0011090018 | Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25 | | STK | 23.810 | 26.000 | 28.540 | SEK | 420,7000 | 848.035,41 | 0,97 |
| SE0015811955 | Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N. | | STK | 45.470 | 58.840 | 13.370 | SEK | 202,7000 | 780.298,51 | 0,90 |
| SE0000112724 | Svenska Cellulosa | | STK | 58.260 | 0 | 17.140 | SEK | 152,9500 | 754.400,62 | 0,87 |
| IE00BLP1HW54 | AON PLC Registered Shares A DL -,01 | | STK | 2.975 | 0 | 875 | USD | 309,4000 | 871.075,04 | 1,00 |
| US0536111091 | Avery Dennison | | STK | 4.990 | 5.550 | 560 | USD | 174,0700 | 822.001,80 | 0,94 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc | | STK | 1.565 | 2.100 | 535 | USD | 841,3700 | 1.246.090,71 | 1,43 |
| US1273871087 | Cadence Design Systems Inc. | | STK | 4.450 | 4.450 | 7.420 | USD | 239,8500 | 1.010.061,99 | 1,16 |
| US16359R1032 | Chemed Corp. Registered Shares DL 1 | | STK | 2.110 | 0 | 640 | USD | 562,6500 | 1.123.489,64 | 1,29 |
| US1729081059 | Cintas Corp. | | STK | 1.650 | 3.940 | 5.360 | USD | 507,1200 | 791.850,10 | 0,91 |
| US1999081045 | Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 4.800 | 4.800 | 0 | USD | 181,8500 | 826.043,34 | 0,95 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company | | STK | 2.825 | 3.120 | 4.265 | USD | 553,9300 | 1.480.886,01 | 1,70 |
| US3032501047 | Fair Isaac Corp. | | STK | 1.090 | 1.090 | 0 | USD | 845,8700 | 872.526,07 | 1,00 |
| US3635761097 | Gallagher & Co., Arthur J. | | STK | 4.790 | 0 | 1.610 | USD | 235,4900 | 1.067.471,47 | 1,22 |
| US45866F1049 | Intercontinental Exchange Inc. | | STK | 8.140 | 0 | 2.730 | USD | 107,4400 | 827.634,71 | 0,95 |
| US4612021034 | Intuit Inc. | | STK | 2.160 | 6.910 | 4.750 | USD | 494,9500 | 1.011.727,07 | 1,16 |
| US49271V1008 | Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01 | | STK | 28.310 | 115.820 | 87.510 | USD | 30,3300 | 812.569,60 | 0,93 |
| US5261071071 | Lennox International | | STK | 3.510 | 8.130 | 4.620 | USD | 370,5400 | 1.230.808,55 | 1,41 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | | STK | 3.880 | 4.990 | 1.110 | USD | 338,1100 | 1.241.475,16 | 1,42 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. | | STK | 4.750 | 12.730 | 7.980 | USD | 407,8000 | 1.833.112,52 | 2,10 |
| US6795801009 | Old Dominion Freight Line Inc. | | STK | 2.880 | 2.880 | 0 | USD | 376,6600 | 1.026.574,05 | 1,18 |
| US7433151039 | Progressive | | STK | 7.960 | 7.960 | 9.870 | USD | 158,0900 | 1.190.873,85 | 1,37 |
| US7607591002 | Republic Services | | STK | 6.880 | 7.760 | 8.420 | USD | 148,4900 | 966.793,98 | 1,11 |
| IE00BFY8C754 | Steris PLC | | STK | 4.930 | 16.880 | 11.950 | USD | 209,9800 | 979.654,96 | 1,12 |
| US8716071076 | Synopsys Inc. | | STK | 2.925 | 0 | 805 | USD | 469,4400 | 1.299.434,09 | 1,49 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| US8740391003 | Taiwan Semiconduct.Manufact. | | STK | 9.200 | 23.010 | 13.810 | USD | 86,3100 | 751.445,06 | 0,86 |
| US8740541094 | Take-Two Interactive Softw.Inc | | STK | 7.920 | 8.770 | 850 | USD | 133,7500 | 1.002.460,49 | 1,15 |
| US94106L1098 | Waste Management | | STK | 5.290 | 10.960 | 12.710 | USD | 164,3300 | 822.660,83 | 0,94 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 25.244.530,82 | 28,96 |
| DE0001104883 | 0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 97,9275 | 4.896.375,00 | 5,62 |
| DE0001104891 | 0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 97,3805 | 4.869.025,00 | 5,58 |
| DE000BU22007 | 2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | | EUR | 4.500 | 4.500 | 0 | % | 98,9449 | 4.452.518,52 | 5,11 |
| DE000BU22023 | 3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25) | | EUR | 5.500 | 5.500 | 0 | % | 100,0529 | 5.502.907,30 | 6,31 |
| DE0001134922 | 6.2500% Bund Anl. 94/24 | | EUR | 5.500 | 5.500 | 0 | % | 100,4310 | 5.523.705,00 | 6,34 |
| Zertifikate | | | | | | | | EUR | 799.200,00 | 0,92 |
| SE0007525332 | XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin | | STK | 540 | 2.690 | 2.150 | EUR | 1.480,0000 | 799.200,00 | 0,92 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| DE000NBR0003 | Nachbesserungsrecht Linde AG DE0006483001 | | STK | 850 | 0 | 0 | EUR | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| LU0355323402 | LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N. | | STK | 2.650 | 0 | 0 | USD | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 64.470.962,43 | 73,95 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | EUR | 478.200,00 | 0,55 |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | EUR | 0,00 | 0,00 |
| CA21037X1345 | Constellation Software Inc. WTS 31.03.40 | XTSX | STK | 620 | 620 | 0 | CAD | 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | EUR | 478.200,00 | 0,55 |
| Optionsrechte | | | | | | | | EUR | 478.200,00 | 0,55 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | EUR | 478.200,00 | 0,55 |
| Put DAX 14700,0000000000 | 15.03.2024 | XEUR | EUR Anzahl | 200 | | | EUR | 478,2000 | 478.200,00 | 0,55 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 21.898.532,73 | 25,12 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 7.142.459,08 | 8,19 |
| Bank: Hamburger Volksbank | | | EUR | 774,31 | | | | | 774,31 | 0,00 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ- | | EUR | 7.000.011,68 | | | | 7.000.011,68 | 8,03 |
| | Bank: UniCredit Bank AG | | EUR | 4.846,66 | | | | 4.846,66 | 0,01 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | EUR | 136.826,43 | | | | 136.826,43 | 0,16 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 2.466.604,10 | 2,83 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | DKK | 6.737.946,85 | | | | 902.750,19 | 1,04 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | NOK | 20.499,00 | | | | 1.736,11 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | SEK | 18.451.501,10 | | | | 1.562.117,80 | 1,79 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 12.289.469,55 | 14,10 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | AUD | 4.021.874,73 | | | | 2.409.534,63 | 2,76 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | CAD | 2.647.608,59 | | | | 1.805.208,19 | 2,07 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | CHF | 1.135.286,85 | | | | 1.180.684,16 | 1,35 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | GBP | 787.882,91 | | | | 904.572,80 | 1,04 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | HKD | 7.126.619,63 | | | | 861.931,21 | 0,99 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | JPY | 129.986.485,00 | | | | 812.187,10 | 0,93 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | USD | 4.555.530,69 | | | | 4.311.091,79 | 4,94 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | ZAR | 84.400,54 | | | | 4.259,67 | 0,00 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 472.893,41 | 0,54 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 31.914,83 | | | | 31.914,83 | 0,04 |
| | Quellensteueransprüche | | EUR | 12.681,74 | | | | 12.681,74 | 0,01 |
| | Sonstige Ansprüche ²⁾ | | EUR | 6.154,00 | | | | 6.154,00 | 0,01 |
| | Zinsansprüche | | EUR | 422.142,84 | | | | 422.142,84 | 0,48 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -136.873,96 | -0,16 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾ | | EUR | -136.873,96 | | | | -136.873,96 | -0,16 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 87.183.714,61 | 100,00 |
| Anteilwert Varios Flex Fonds R | | | | | | | EUR | 165,82 | |
| Anteilwert Varios Flex Fonds I | | | | | | | EUR | 111,85 | |
| Anteilwert Varios Flex Fonds C | | | | | | | EUR | 83,31 | |
| Anteilwert Varios Flex Fonds S | | | | | | | EUR | 90,58 | |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds R | | | | | | | STK | 336.652,112 | |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds I | | | | | | | STK | 94.448,021 | |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds C | | | | | | | STK | 27.314,464 | |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------|--------------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds S | | | | | | STK | | 204.464,000 | |

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

²⁾ Bei den sonstigen Ansprüchen handelt es sich um Nachbesserungsrechte der Linde AG (ISIN: DE0006483001)

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, CSSF-Kosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.10.2023 | | |
|-----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,669150 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,871000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,463800 | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar | (HKD) | 8,268200 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | (JPY) | 160,045000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,466650 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,807450 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,811850 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,961550 | = | 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 19,813850 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,056700 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

| | |
|------|------------------------|
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND |
| XTSX | TORONTO STOCK EXCHANGE |

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 | | | | |
| US00724F1012 | Adobe Systems Inc. | STK | 1.650 | 4.000 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | STK | 19.620 | 19.620 |
| CA0084741085 | Agnico-Eagle Mines | STK | 0 | 25.040 |
| US0304201033 | American Water Works | STK | 14.590 | 14.590 |
| US0378331005 | Apple Inc. | STK | 5.115 | 5.115 |
| GB0000536739 | Ashtead Group PLC | STK | 29.550 | 52.300 |
| NL0000334118 | ASM International N.V. | STK | 1.890 | 1.890 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. | STK | 1.890 | 1.890 |
| US0530151036 | Automatic Data Processing | STK | 14.070 | 14.070 |
| DE0005158703 | Bechtle AG | STK | 29.650 | 29.650 |
| US09073M1045 | Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01 | STK | 24.310 | 24.310 |
| US0995021062 | Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Class A | STK | 31.230 | 31.230 |
| US11133T1034 | Broadridge Financial Solutions | STK | 28.860 | 28.860 |
| DE0005313704 | Carl-Zeiss Meditec | STK | 14.600 | 14.600 |
| US1423391002 | Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1 | STK | 6.840 | 11.490 |
| FR0000130403 | Christian Dior | STK | 1.150 | 2.950 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. | STK | 3.780 | 3.780 |
| AU000000CSL8 | CSL Ltd. | STK | 21.860 | 21.860 |
| US2358511028 | Danaher | STK | 3.920 | 8.290 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | STK | 0 | 25.640 |
| NL0015435975 | Davide Campari-Milano N.V. | STK | 138.350 | 138.350 |
| GB0009633180 | Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01 | STK | 27.800 | 27.800 |
| US2566771059 | Dollar General Corp. | STK | 13.920 | 13.920 |
| US25754A2015 | Domino s Pizza Inc. | STK | 9.490 | 9.490 |
| DK0060079531 | DSV A/S | STK | 7.310 | 7.310 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis | STK | 96.457 | 144.287 |
| BE0003822393 | Elia System Operator S.A./N.V. Actions au Port. o.N. | STK | 30.930 | 39.750 |
| FR0014000MR3 | Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01 | STK | 28.730 | 28.730 |
| SE0017832488 | Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666 | STK | 687.860 | 687.860 |
| US3377381088 | Fiserv Inc. | STK | 34.140 | 34.140 |
| US34959E1091 | Fortinet Inc. | STK | 14.720 | 14.720 |
| GB0004052071 | Halma | STK | 33.870 | 74.730 |
| US4370761029 | Home Depot | STK | 3.600 | 3.600 |
| JP3837800006 | Hoya | STK | 21.200 | 21.200 |
| US45167R1041 | IDEX Corp. Registered Shares DL -,01 | STK | 5.190 | 5.190 |
| SE0010100958 | Latour Investment AB Namn-Aktier B | STK | 135.160 | 135.160 |

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 |
|--------------|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| CH0013841017 | Lonza Group AG | STK | 3.550 | 3.550 |
| BE0003604155 | Lotus Bakeries S.A. | STK | 113 | 113 |
| CA55027C1068 | Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N. | STK | 2.370 | 2.370 |
| SE0000108847 | Lundbergföretagen | STK | 25.600 | 25.600 |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA | STK | 1.510 | 1.510 |
| AU000000MQG1 | Macquarie | STK | 25.160 | 25.160 |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc. | STK | 11.070 | 11.070 |
| US5926881054 | Mettler-Toledo Intl | STK | 2.120 | 2.120 |
| JP3922950005 | MonotaRO Co. Ltd. | STK | 217.100 | 217.100 |
| US6153691059 | Moody's | STK | 2.740 | 6.460 |
| US55354G1004 | MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 | STK | 4.330 | 4.330 |
| US6267551025 | Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 2.330 | 2.330 |
| US6536561086 | Nice Ltd. (Spons.ADRs) | STK | 10.160 | 10.160 |
| JP3670800006 | Nissan Chemical Industries | STK | 25.900 | 47.400 |
| JP3762800005 | Nomura Research Institute Ltd. | STK | 36.100 | 36.100 |
| US62944T1051 | NVR Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 240 | 240 |
| JP3198900007 | Oriental Land | STK | 39.500 | 39.500 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | STK | 28.900 | 28.900 |
| AU000000REA9 | REA Group Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 10.190 | 10.190 |
| IT0003828271 | Recordati - Ind.Chim.Farm. | STK | 26.800 | 26.800 |
| GB00B082RF11 | Rentokil Initial | STK | 265.600 | 434.340 |
| US7611521078 | ResMed | STK | 4.320 | 4.320 |
| AU000000RMD6 | ResMed Inc. Reg.Shs(Dep.R./CUFS)/10 DL-004 | STK | 55.000 | 55.000 |
| US78409V1044 | S&P Global | STK | 10.430 | 10.430 |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. | STK | 2.750 | 2.750 |
| US8243481061 | Sherwin-Williams | STK | 13.100 | 13.100 |
| CH0418792922 | Sika AG | STK | 17.220 | 17.220 |
| US8522341036 | Square Inc. Registered Shs Class A | STK | 30.200 | 30.200 |
| CH1175448666 | Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | STK | 9.020 | 9.020 |
| KYG8586D1097 | Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Registered Shares HD -,10 | STK | 266.680 | 266.680 |
| CH0014852781 | Swiss Life | STK | 1.550 | 1.550 |
| DE000SYM9999 | Symrise | STK | 8.930 | 19.020 |
| US8793601050 | Teledyne Technologies Inc. | STK | 4.500 | 4.500 |
| US8825081040 | Texas Instruments | STK | 17.510 | 23.610 |
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific | STK | 2.020 | 2.020 |
| CA8849038085 | Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N. | STK | 15.365 | 15.365 |
| JP3104890003 | TIS | STK | 158.200 | 208.800 |

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| US8910921084 | Toro | STK | 0 | 12.410 |
| CA8911021050 | Toromont Industries Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 38.500 | 38.500 |
| US92338C1036 | Veralto Corp. Registered Shares o.N. | STK | 1.307 | 1.307 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Class A | STK | 12.200 | 17.960 |
| US9553061055 | West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25 | STK | 4.800 | 4.800 |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01 | STK | 10.285 | 10.285 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| DE0001141778 | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23) | EUR | 0 | 10.000 |
| DE0001141786 | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23) | EUR | 0 | 10.000 |
| FR0013479102 | 0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(23) | EUR | 0 | 7.000 |
| AT0000A1PE50 | 0.0000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23) | EUR | 0 | 7.000 |
| AT0000A185T1 | 1.6500% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24) | EUR | 0 | 5.000 |
| IT0005499311 | 1.7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(24) | EUR | 0 | 1.000 |
| AT0000A105W3 | 1.7500% Österreich EO-Bundesobl. 13/23 | EUR | 0 | 3.000 |
| FR0011619436 | 2.2500% Frankreich EO-OAT 13/24 | EUR | 0 | 5.000 |
| ES00000121G2 | 4.8000% Spanien EO-Bonos 2008(24) | EUR | 0 | 2.000 |
| FR0000571085 | 8.5000% Frankreich 92/23 | EUR | 0 | 3.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| ES0627797907 | EDP Renováveis S.A. Anrechte | STK | 47.830 | 47.830 |
| US29444U7000 | Equinix Inc. | STK | 2.380 | 2.380 |
| US30225T1025 | Extra Space Storage Inc. Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01 | STK | 6.220 | 6.220 |
| AU000000GMG2 | Goodman Group Registered Stapled Secs o.N. | STK | 88.740 | 88.740 |
| GB00B5ZN1N88 | Segro PLC | STK | 116.230 | 116.230 |
| GB0006928617 | Unite Group PLC Registered Shares LS -,25 | STK | 100.730 | 100.730 |
| BE0974349814 | Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N. | STK | 37.460 | 37.460 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| SE0005127818 | AB Sagax Namn-Aktier B o.N. | STK | 42.400 | 42.400 |
| US0162551016 | Align Technology | STK | 10.660 | 10.660 |
| US22160N1090 | CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 14.590 | 14.590 |
| US30214U1025 | Exponent Inc. Registered Shares DL -,0001 | STK | 9.910 | 21.380 |
| US4262811015 | Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 37.980 | 45.120 |
| US6311031081 | NASDAQ OMX Group Inc. Registered Shares DL -,01 | STK | 86.440 | 110.590 |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001 | STK | 19.800 | 33.610 |
| US73278L1052 | Pool | STK | 5.680 | 5.680 |
| CA8849037095 | Thomson Reuters Corp. Registered Shares o.N. | STK | 0 | 11.660 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| CA21037X1428 | Constellation Software Inc. Anrechte | STK | 620 | 620 |

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 |
|-----------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| ES0127797027 | EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5 | STK | 637 | 637 |
| GB00BWFQGN14 | Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076 | STK | 7.020 | 7.020 |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: DAX Index) | EUR | | | 9.964 |
| Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call) | | | | |
| (Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND.) | EUR | | | 103 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) | | | | |
| (Basiswerte: DAX Index) | EUR | | | 3.817 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VARIOS FLEX FONDS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

| | EUR | EUR |
|--|-----------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 16.021,70 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 563.348,06 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 30.367,30 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 86.273,11 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 142.310,87 |
| davon negative Habenzinsen | -3.687,44 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -98.558,65 |
| Summe der Erträge | | 739.762,39 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -10.356,37 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -1.107.810,93 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -36.563,83 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -26.258,84 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -31.788,95 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 210.210,76 |
| Summe der Aufwendungen | | -1.002.568,16 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -262.805,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.923.578,48 |
| 2. Realisierte Verluste | | -9.833.587,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -5.910.008,82 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -6.172.814,59 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.883.049,90 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 2.478.118,14 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 4.361.168,04 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.811.646,55 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VARIOS FLEX FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

| | EUR | EUR |
|--|---------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 2.647,57 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 102.865,78 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 6.145,12 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 18.880,50 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 27.840,61 |
| davon negative Habenzinsen | -740,89 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -18.500,61 |
| Summe der Erträge | | 139.878,97 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -1.937,64 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -131.053,72 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -6.581,60 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -4.855,30 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -6.427,81 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 20.339,38 |
| Summe der Aufwendungen | | -130.516,69 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 9.362,28 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 695.581,37 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.809.561,78 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -1.113.980,41 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.104.618,13 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 190.709,43 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 526.139,71 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 716.849,14 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -387.768,99 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VARIOS FLEX FONDS C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

| | EUR | EUR |
|--|---------|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 661,94 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 23.186,73 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 1.716,45 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 2.080,45 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 6.431,54 |
| davon negative Habenzinsen | -144,39 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -4.006,09 |
| Summe der Erträge | | 30.071,02 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -262,65 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -20.019,87 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -1.014,89 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -1.439,42 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -851,91 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -5.134,87 |
| Summe der Aufwendungen | | -28.723,61 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 1.347,41 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 202.243,69 |
| 2. Realisierte Verluste | | -440.982,05 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -238.738,36 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -237.390,95 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 88.144,68 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 28.951,34 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 117.096,02 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -120.294,93 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VARIOS FLEX FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

| | EUR | EUR |
|--|-----------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 5.323,90 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 186.054,71 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 11.591,07 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 25.280,83 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 48.961,53 |
| davon negative Habenzinsen | -1.212,51 | |
| 6. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -32.555,42 |
| Summe der Erträge | | 244.656,62 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -2.852,91 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -154.698,50 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -10.231,28 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -7.716,52 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -8.636,77 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 4.239,74 |
| Summe der Aufwendungen | | -179.896,24 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 64.760,38 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.407.773,76 |
| 2. Realisierte Verluste | | -3.356.973,80 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -1.949.200,04 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.884.439,66 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 638.018,67 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 566.868,41 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.204.887,08 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -679.552,58 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS R

| | EUR | EUR |
|---|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022) | | 79.783.715,79 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.623.022,03 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -19.142.323,86 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 7.520.873,65 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -26.663.197,51 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -1.381.770,61 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -1.811.646,55 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.883.049,90 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 2.478.118,14 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023) | | 55.824.952,74 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS I

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022) | | 16.655.502,59 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -5.485.496,75 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.475.514,97 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -6.961.011,72 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -218.632,83 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -387.768,99 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 190.709,43 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 526.139,71 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023) | | 10.563.604,02 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS C

| | EUR | EUR |
|---|--------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022) | | 1.289.449,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 1.056.228,61 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.343.511,77 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -287.283,16 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 50.157,12 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -120.294,93 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 88.144,68 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 28.951,34 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023) | | 2.275.540,67 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS S

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022) | | 19.516.185,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -280.797,94 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.468.258,70 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -1.749.056,64 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -36.218,17 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -679.552,58 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 638.018,67 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 566.868,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023) | | 18.519.617,18 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS R ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|-----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 12.616.178,35 | 37,48 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 8.955.405,64 | 26,60 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -6.172.814,59 | -18,34 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 9.833.587,30 | 29,21 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -12.057.336,03 | -35,82 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -3.683.593,12 | -10,94 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -8.373.742,91 | -24,87 |
| III. Gesamtausschüttung | 558.842,32 | 1,66 |
| 1. Endausschüttung | 558.842,32 | 1,66 |
| a) Barausschüttung | 558.842,32 | 1,66 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS I ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|-------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 704.943,65 | 7,46 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.104.618,13 | -11,70 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 1.809.561,78 | 19,16 |
| II. Wiederanlage | 704.943,65 | 7,46 |

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS C ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|--------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 101.719,50 | 3,72 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | -101.871,60 | -3,73 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -237.390,95 | -8,69 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 440.982,05 | 16,14 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -101.719,50 | -3,72 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -101.719,50 | -3,72 |
| III. Gesamtausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| a) Barausschüttung | 0,00 | 0,00 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VARIOS FLEX FONDS S ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 1.923.754,17 | 9,41 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 451.220,03 | 2,21 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.884.439,66 | -9,22 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 3.356.973,80 | 16,42 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -1.923.754,17 | -9,41 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -1.923.754,17 | -9,41 |
| III. Gesamtausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 1. Endausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| a) Barausschüttung | 0,00 | 0,00 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE VARIOS FLEX FONDS R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 55.824.952,74 | 165,82 |
| 2022 | 79.783.715,79 | 177,34 |
| 2021 | 73.452.555,99 | 213,52 |
| 2020 | 36.167.155,16 | 177,68 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE VARIOS FLEX FONDS I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 10.563.604,02 | 111,85 |
| 2022 | 16.655.502,59 | 116,54 |
| 2021 | 23.274.589,23 | 135,4 |
| 2020 | 12.273.337,45 | 112,07 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE VARIOS FLEX FONDS C

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|--------------------------------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 2.275.540,67 | 83,31 |
| 2022 | 1.289.449,87 | 86,81 |
| 2021 | 279.540,14 | 100,92 |
| (Auflegung 09.09.2021) ¹⁾ | 277.000,00 | 100,00 |

¹⁾ Die Anteilklasse Varios Flex Fonds C wurde zum 09.09.2021 neu aufgelegt.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE VARIOS FLEX FONDS S

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|--------------------------------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 18.519.617,18 | 90,58 |
| 2022 | 19.516.185,87 | 94,13 |
| (Auflegung 22.04.2022) ¹⁾ | 19.291.200,00 | 100,00 |

¹⁾ Die Anteilklasse Varios Flex Fonds S wurde zum 22.04.2022 neu aufgelegt.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 5.877.202,03 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR | | 40,00% |
| MSCI - World Index | | 40,00% |
| Markit iBoxx EUR Eurozone AAA 1-10 Index Total Return Index in EUR | | 20,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 0,84% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 2,30% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 1,57% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 1,02 |

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 Varios Flex Fonds R | EUR | 165,82 |
| Anteilwert Varios Flex Fonds I | EUR | 111,85 |
| Anteilwert Varios Flex Fonds C | EUR | 83,31 |
| Anteilwert Varios Flex Fonds S | EUR | 90,58 |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds R | STK | 336.652,112 |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds I | STK | 94.448,021 |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds C | STK | 27.314,464 |
| Umlaufende Anteile Varios Flex Fonds S | STK | 204.464,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | Varios Flex Fonds R | Varios Flex Fonds I |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| ISIN | DE000A0NFZQ3 | DE000A2PS2A0 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 20.05.2008 | 13.11.2019 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,60% p.a. | 1,05% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 100.000 |

| | Varios Flex Fonds C | Varios Flex Fonds S |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| ISIN | DE000A3CNGF7 | DE000A3DCAT2 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 09.09.2021 | 22.04.2022 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,05% p.a. | 0,80% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 25.000.000 |

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 VARIOS FLEX FONDS R

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,74 % |
|---|--------|

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE VARIOS FLEX FONDS I

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,19 % |
|---|--------|

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE VARIOS FLEX FONDS C

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,22 % |
|---|--------|

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE VARIOS FLEX FONDS S

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,94 % |
|---|--------|

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 01.11.2022 BIS 31.10.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|--|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 513.139.364,60 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |
| Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor. | |

Transaktionskosten: 338.296,09 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 Varios Flex Fonds C keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Varios Flex Fonds S 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 % |
|--------------|--|---|
| LU0355323402 | LF Open Waters OP SICAV Inhaber-Anteile R USD o.N. ¹⁾ | 2,00 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

| Varios Flex Fonds R | | |
|-------------------------|-----|-----------|
| Sonstige Erträge | | |
| Keine sonstigen Erträge | | |
| Sonstige Aufwendungen | | |
| Depotgebühren | EUR | 18.565,56 |

Varios Flex Fonds I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 3.448,32 |
|---------------|-----|----------|

Varios Flex Fonds C

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|--------|
| Depotgebühren | EUR | 470,31 |
|---------------|-----|--------|

Varios Flex Fonds S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 4.988,00 |
|---------------|-----|----------|

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 22.647.706 |
| davon feste Vergütung | EUR | 18.654.035 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.993.671 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 298 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker) | EUR | 1.499.795 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.129.500 |
| davon Führungskräfte | EUR | 370.295 |

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

| | |
|--|-------------------------------------|
| Portfoliomanager | Greiff capital management AG |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR 2.111.901,00 |
| 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 | 19 |

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

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.

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:

Varios Flex Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300WLMZ6N1SLDVV89

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 MSCI ESG Research LLC 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 BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Im Berichtszeitraum wurde die nachfolgende ESG relevante Grenze verletzt:

- Investitionen in ein Wertpapier mit Controversy Score < 2 (ESG-MSCI) (am 31.05.2023).

Die Rückführung der genannten Grenzverletzung erfolgte durch die Veräußerung des entsprechenden Wertpapiers. Ursächlich für die Grenzverletzung war eine Investition in ein Wertpapier mit zu hohem Controversy Score. Es wurden keine weiteren Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC 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, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

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 Berücksichtigung 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, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 88,76 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC 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 MSCI 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. (2) und (4) – (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) 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) und (7) 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) 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 |
|--|---|---|
| <p>1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions)</p> <p>2 CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint)</p> <p>3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)</p> | 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), (5) 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 eingestuftem 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 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. (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> |

| | | |
|---|------------------------------------|---|
| <p>12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (8)</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. (2)</p> | <p>Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.</p> |

Für Anleihen von Staaten:

| Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI | Berücksichtigt durch | Begründung |
|--|-------------------------------------|--|
| <p>Treibhausgasintensität (GHG Intensity)</p> | <p>Ausschlusskriterium Nr. (10)</p> | <p>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 Staatenerfolgt.</p> |
| <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.

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023 nicht vor.

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 des Branchen Typs 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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.11.2022 - 31.10.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|------------------------|-------------------------|-------------|
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v. 2018(23) (DE0001141786) | Öffentliche Verwaltung | 4,85% | Deutschland |
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v. 2018(23) (DE0001141778) | Öffentliche Verwaltung | 2,17% | Deutschland |
| Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23) (AT0000A1PE50) | Öffentliche Verwaltung | 1,69% | Österreich |

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------|
| Frankreich EO-OAT 2019(23) (FR0013479102) | Öffentliche Verwaltung | 1,44% | Frankreich |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 (NL0000395903) | Verlagswesen | 1,44% | Niederlande |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040) | Hst.el.Bauel.+Leiterpl. | 1,40% | USA |
| Dollarama Inc. Registered Shares o.N. (CA25675T1075) | Einzelh.ver.Waren(o.N.) | 1,37% | Kanada |
| Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. (CA21037X1006) | PR- + Unternehmensber. | 1,29% | Kanada |
| Frankreich EO-OAT 2013(24) (FR0011619436) | Öffentliche Verwaltung | 1,29% | Frankreich |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 (US8716071076) | Verl. v. sonst.Software | 1,29% | USA |
| Chemed Corp. Registered Shares DL 1 (US16359R1032) | Verw.+Führ. v. Unt. | 1,26% | USA |
| Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24) (AT0000A185T1) | Öffentliche Verwaltung | 1,22% | Österreich |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. (US5324571083) | Herst. pharm. Spez. | 1,22% | USA |
| Christian Dior S.A. Actions Port. EO 2 (FR0000130403) | Ateliers Textiles. u.ä. | 1,22% | Frankreich |
| Progressive Corp. Registered Shares DL 1 (US7433151039) | Beteiligungsgesellsch. | 1,19% | USA |



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEOZUGENEN INVESTITIONEN?

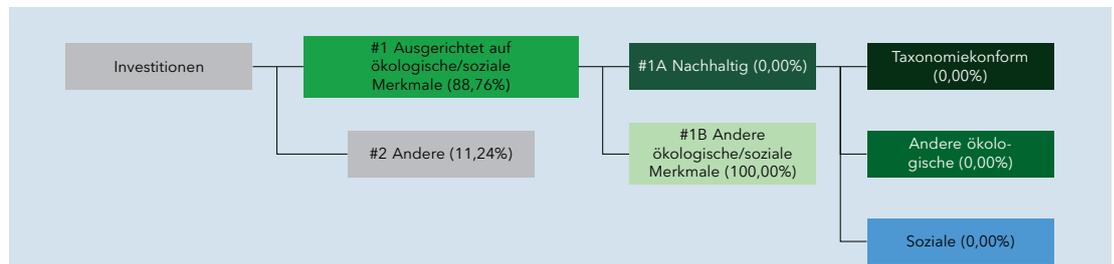
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 relevanten Bezugszeitraum 01.11.2022 bis 31.10.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände 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 Branchen Typs der NACE Codes ausgewiesen. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 0,70 %.

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 |
|--------------------------|--------|
| Allg. Gebäudereinigung | 0,91% |
| Ateliers Textildes. u.ä. | 1,22% |
| Beteiligungsgesellsch. | 2,53% |
| Datenverarb., Hosting | 1,64% |
| Dienstl.f.d.Verk.a.n.g. | 1,03% |
| Dienstl.Informationst. | 2,95% |
| Effekten- + Warenbörsen | 2,17% |
| Effekten- + Warenhandel | 0,28% |
| Einzelh. Anstrichm. | 0,76% |
| Einzelh. versch. Waren | 0,50% |
| Einzelh.ver.Waren(o.N.) | 1,37% |
| Elektrizitätserz. | 0,71% |
| Elektrizitätsübertragung | 0,82% |
| Elektroinstallation | 0,01% |
| Entw.+Progr.Internetpr. | 2,70% |
| Erbr.Dstl. Unterh. ang | 0,71% |
| Erbr.sonst.Dienstl.ang | 0,09% |
| Finanzdienstleistungen | 2,09% |
| Forschung und Entw. | 0,18% |
| Großh. elektr.Bauteile | 1,12% |
| Großhandel (o.H.m.Kfz) | 0,26% |
| Güterbef. Straßenv. | 0,47% |
| Handelsv. Masch. (o.lw.) | 0,29% |
| Herst. Arb.-+Berufsbekl. | 1,09% |
| Herst. Armaturen ang | 0,49% |
| Herst. Backw.(o.Dauerb.) | 0,03% |
| Herst. chem. Erzeugnisse | 0,31% |
| Herst. DV-Geräte | 0,35% |
| Herst. pharm. Spez. | 1,90% |
| Herst. v. Bekleidung | 0,39% |
| Herst. v. Prüfmaschinen | 1,99% |
| Herst. v. Spirituosen | 0,06% |
| Herst.Anstrichm.+Druckf. | 0,46% |
| Herst.el.Bauel. | 0,86% |
| Herst.elektromed. Geräte | 0,35% |
| Herst.Erfrischungsgetr. | 0,50% |
| Herst.Hh.-+ Hygieneart. | 0,90% |
| Herst.kälte-+luftt.Erz. | 0,93% |
| Herst.konf.Text.(o.B.) | 0,16% |
| Herst.lw.+ forstw.Masch. | 1,02% |
| Herst.med.+zahnm.App. | 2,45% |
| Herst.opt.+fotogr.Instr. | 0,39% |
| Herst.Papier,Kart.,Pappe | 0,94% |
| Herst.pharm.Erzeugn. | 1,46% |
| Herst.sonst.chem.Erz. | 0,90% |
| Herst.Ziegel + s.Bauker. | 0,22% |

| Sektor | Anteil |
|--------------------------|--------|
| Herstellung Sportgeräte | 0,40% |
| Hst.el.Bauel.+Leiterpl. | 1,40% |
| Kauf+Vk eig.Grundst.,G. | 0,01% |
| Korrespondenzbüros | 1,21% |
| Lebensversicherungen | 0,37% |
| Leitungsgeb.Telekommun. | 0,17% |
| NE-Metallerzbergbau | 0,37% |
| Öffentliche Verwaltung | 17,20% |
| PR- + Unternehmensber. | 2,03% |
| Restaurants,Gaststätten | 0,89% |
| Rundfunkveranstalter | 0,30% |
| Samml., Beh.+Bes. Abf. | 0,94% |
| Samml.n.gef. Abf. | 1,84% |
| Son. Finanzdienstl. | 1,67% |
| Sonst.m.Finanzd.v.T. | 2,10% |
| Sonstiger Großhandel | 0,67% |
| Techn.,ph.+chem.Unters. | 0,21% |
| Unternehmensberatung | 2,40% |
| Verl. v. Computersp. | 0,76% |
| Verl. v. Software | 2,48% |
| Verl. v. sonst.Software | 1,29% |
| Verlagswesen | 1,44% |
| Verm.,Verp.eig.Gew.-Gst. | 2,17% |
| Verm.Baumasch.+ -ger. | 0,91% |
| Vermietung Kraftwagen | 0,80% |
| Verw.+Führ. v. Unt. | 12,37% |
| Wasserversorgung | 0,66% |



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-taxonmiekonforme 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-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

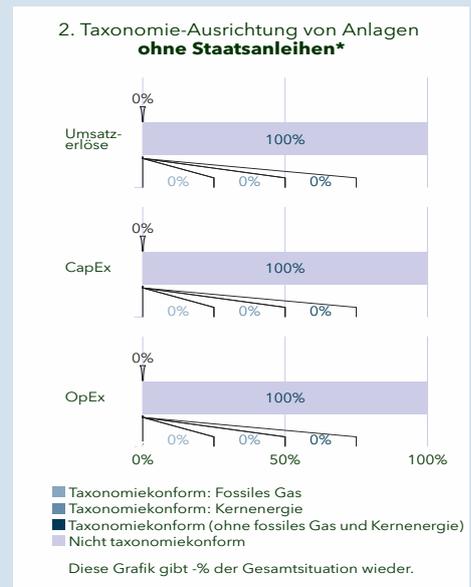
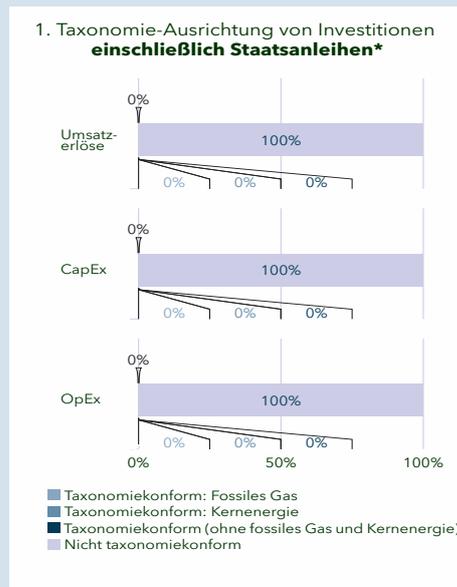
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten | 0,00% |
| Übergangstätigkeiten | 0,00% |

 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 11,24 %.

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).

Im relevanten Zeitraum vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden sowie Derivate, die aus Absicherungsgründen gehalten wurden.



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 01.11.2022 bis 31.10.2023 durchgehend beachtet. Die Anlagegrenzverletzungen wurden oben beschrieben. Es wurden keine weiteren Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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, 16. Februar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

| | Varios Flex Fonds C | Varios Flex Fonds I | Varios Flex Fonds R | Varios Flex Fonds S |
|-----------------------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Währung | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 1,05%p.a. | 1,05%p.a. | 1,05%p.a. | 1,05%p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 0,00% |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Thesaurierung | Ausschüttung | Ausschüttung |
| Mindestanlagevolumen | - | EUR 100.000 | - | EUR 25.000.000 |
| Anlegerkreis | Die Anteilklasse „C“ ist vorbehaltlich des Ermessens der Verwaltungsgesellschaft und der Vertriebsgesellschaft ausschließlich für Erbringer der Dienstleistungen der unabhängigen Anlageberatung oder der diskretionären Finanzportfolioverwaltung oder für sonstige Vertreibende vorgesehen, die Investmentdienstleistungen und -aktivitäten im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID II Richtlinie) erbringen. | | | |

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Varios Flex Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung 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 vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher 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 Jahres-

berichts 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 19.02.2024

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST