

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025

ansa

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

K612



HAUCK &
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung.....	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang).....	6
ansa - global Q opportunities	8



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp (bis zum 6. März 2025)

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Qiang Liu (seit dem 10. März 2025)

Vice President

Fosun International Limited

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Stellvertretende Vorsitzende

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Mitglied

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg

7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland:

ansa capital Management GmbH

Fellnerstraße 5, D-60322 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien



Fondsmanager

ansa capital Management GmbH

Fellnerstraße 5, D-60322 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Auslagerung an:

Hauck & Aufhäuser Administration Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Die Verwaltungsgesellschaft hat ab dem 1. Juli 2025 die Funktion der Register- und Transferstelle unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und auf ihre Kosten an die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg, mit Sitz in 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, ausgelagert.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds ansa mit seinem Teilfonds ansa - global Q opportunities.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hauck-aufhaeuser.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

ansa - global Q opportunities I / LU1091585262 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-0,27 %
ansa - global Q opportunities MA / LU2237309492 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,36 %
ansa - global Q opportunities P / LU0995674651 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	-0,58 %
ansa - global Q opportunities S / LU2139461458 (vom 1. Januar 2025 bis 30. Juni 2025)	0,18 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang)

zum 30. Juni 2025

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte der jeweiligen Teilfonds werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Sofern für den Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Nr. 3 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
- Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteile am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteil der Anteile der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Netto-Fondsvermögen erhöht.

Für den Fonds kann ein Ertragsausgleichsverfahren durchgeführt werden.



Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Fonds.

Im Berichtszeitraum kamen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger auf Seite 19 aufgeführt.

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

ansa - global Q opportunities

Da der Fonds ansa zum 30.06.2025 aus nur einem Teilfonds, dem ansa - global Q opportunities, besteht, ist die Vermögensaufstellung des ansa - global Q opportunities gleichzeitig die zusammengefasste obengenannte Aufstellung des Fonds ansa.

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen									98.757.667,77	83,76
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien		DE0005200000	Stück	5.091,00	0,00	-616,00	EUR	106,90	544.227,90	0,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien		DE0008430026	Stück	617,00	0,00	-162,00	EUR	550,00	339.350,00	0,29
Finnland										
Elisa Oyj Registered Shares Class A		FI0009007884	Stück	4.390,00	0,00	0,00	EUR	46,96	206.154,40	0,17
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A		FI4000552500	Stück	22.355,00	17.884,00	0,00	EUR	9,10	203.341,08	0,17
Frankreich										
Danone S.A. Actions Port. EO-,25		FR0000120644	Stück	4.148,00	0,00	0,00	EUR	69,50	288.286,00	0,24
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		FR0014003TT8	Stück	2.929,00	0,00	-2.902,00	EUR	31,05	90.945,45	0,08
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		FR0011726835	Stück	559,00	0,00	-671,00	EUR	167,10	93.408,90	0,08
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur		FR0000052292	Stück	380,00	410,00	-30,00	EUR	2.275,00	864.500,00	0,73
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	654,00	0,00	0,00	EUR	355,15	232.268,10	0,20
Orange S.A. Actions Port. EO 4		FR0000133308	Stück	39.988,00	5.606,00	-23.627,00	EUR	12,84	513.245,98	0,44
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	3.359,00	0,00	-2.075,00	EUR	82,49	277.083,91	0,24
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	3.669,00	0,00	0,00	EUR	52,52	192.695,88	0,16
Großbritannien										
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01		GB00BVYVFW23	Stück	31.466,00	31.466,00	0,00	GBP	8,21	302.415,35	0,26
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01		GB00BDCPN049	Stück	5.293,00	5.293,00	0,00	USD	91,10	411.497,10	0,35
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105		GB00BD6K4575	Stück	12.356,00	0,00	0,00	GBP	25,00	361.519,11	0,31
Pearson PLC Registered Shares LS -,25		GB0006776081	Stück	25.589,00	0,00	-10.151,00	GBP	10,72	320.891,96	0,27
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10		GB00B24CGK77	Stück	3.878,00	0,00	0,00	GBP	49,43	224.342,61	0,19
Relx PLC Registered Shares LS -,144397		GB00B2B0DG97	Stück	3.674,00	0,00	0,00	GBP	39,39	169.370,78	0,14



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		GB00BP6MXD84	Stück	6.952,00	0,00	0,00	GBP	25,87	210.484,22	0,18
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111		GB00B10RZP78	Stück	6.920,00	0,00	0,00	GBP	44,32	358.937,80	0,30
Hongkong										
BOC Hong Kong Holdings Ltd. Registered Shares		HK2388011192	Stück	87.908,00	0,00	0,00	HKD	34,15	326.326,64	0,28
Irland										
AON PLC Registered Shares A DL -,01		IE00BLP1HW54	Stück	706,00	0,00	-222,00	USD	352,73	212.516,97	0,18
Linde plc Registered Shares EO -,001		IE000S9YS762	Stück	807,00	807,00	0,00	USD	463,79	319.404,79	0,27
Italien										
Sol S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		IT0001206769	Stück	2.917,00	2.917,00	0,00	EUR	47,20	137.682,40	0,12
Japan										
BayCurrent Inc. Registered Shares		JP3835250006	Stück	8.609,00	8.609,00	0,00	JPY	7.513,00	380.948,95	0,32
Bridgestone Corp. Registered Shares		JP3830800003	Stück	10.598,00	19.929,00	-9.331,00	JPY	5.882,00	367.155,14	0,31
Canon Inc. Registered Shares		JP3242800005	Stück	6.884,00	0,00	0,00	JPY	4.191,00	169.925,75	0,14
Canon Marketing Japan Inc. Registered Shares		JP3243600008	Stück	4.931,00	0,00	0,00	JPY	5.350,00	155.377,98	0,13
Casio Computer Co. Ltd. Registered Shares		JP3209000003	Stück	10.593,00	0,00	-16.786,00	JPY	1.099,50	68.598,54	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares		JP3519400000	Stück	6.749,00	0,00	-4.077,00	JPY	7.535,00	299.518,30	0,25
Daito Trust Constr. Co. Ltd. Registered Shares		JP3486800000	Stück	5.152,00	749,00	0,00	JPY	15.695,00	476.253,14	0,40
Fast Retailing Co. Ltd. Registered Shares		JP3802300008	Stück	367,00	367,00	0,00	JPY	50.030,00	108.142,71	0,09
Hoya Corp. Registered Shares		JP3837800006	Stück	2.153,00	4.137,00	-1.984,00	JPY	17.240,00	218.616,01	0,19
Marui Group Co. Ltd. Registered Shares		JP3870400003	Stück	9.425,00	0,00	-3.933,00	JPY	3.075,00	170.697,50	0,14
Mitsubishi Corp. Registered Shares		JP3898400001	Stück	13.512,00	0,00	0,00	JPY	2.877,50	229.000,09	0,19
Murata Manufacturing Co. Ltd. Registered Shares		JP3914400001	Stück	38.735,00	38.735,00	0,00	JPY	2.160,50	492.899,65	0,42
NH Foods Ltd. Registered Shares		JP3743000006	Stück	6.773,00	0,00	0,00	JPY	4.982,00	198.740,09	0,17
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares		JP3756600007	Stück	5.684,00	0,00	-6.135,00	JPY	13.835,00	463.163,06	0,39
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares		JP3675600005	Stück	10.617,00	0,00	0,00	JPY	2.985,50	186.689,36	0,16
NTT Inc. Registered Shares		JP3735400008	Stück	670.492,00	0,00	0,00	JPY	153,00	604.206,94	0,51
Oracle Corp. Japan Registered Shares		JP3689500001	Stück	4.120,00	687,00	0,00	JPY	17.105,00	415.069,65	0,35
SCSK Corp. Registered Shares		JP3400400002	Stück	6.941,00	2.675,00	-5.767,00	JPY	4.356,00	178.078,13	0,15
Sekisui Chemical Co. Ltd. Registered Shares		JP3419400001	Stück	12.963,00	4.658,00	-16.666,00	JPY	2.614,00	199.577,60	0,17
Sohgo Security Services Co.Ltd Registered Shares		JP3431900004	Stück	23.134,00	0,00	0,00	JPY	1.005,50	137.004,08	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares		JP3463000004	Stück	12.492,00	5.852,00	0,00	JPY	4.407,00	324.246,81	0,28
Yamada Holdings Co. Ltd. Registered Shares		JP3939000000	Stück	67.573,00	0,00	0,00	JPY	453,50	180.489,18	0,15



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Kanada										
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares		CA0084741085	Stück	5.910,00	0,00	-1.845,00	USD	116,12	585.653,87	0,50
Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares		CA0115321089	Stück	3.855,00	3.855,00	0,00	USD	25,59	84.186,25	0,07
CGI Inc. Reg.Shs Class A (Sub.Vtg)		CA12532H1047	Stück	889,00	0,00	-2.409,00	CAD	141,45	78.566,15	0,07
Loblaw Companies Ltd. Registered Shares		CA5394811015	Stück	5.001,00	0,00	0,00	CAD	223,58	698.587,10	0,59
Metro Inc. Registered Shares		CA59162N1096	Stück	2.197,00	2.197,00	0,00	CAD	106,18	145.748,31	0,12
TMX Group Ltd. Registered Shares		CA87262K1057	Stück	7.607,00	0,00	-4.329,00	CAD	56,64	269.195,26	0,23
Waste Connections Inc. Registered Shares		CA94106B1013	Stück	3.640,00	0,00	-2.011,00	USD	185,90	577.467,14	0,49
Niederlande										
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01		NL0011794037	Stück	7.724,00	1.950,00	0,00	EUR	35,38	273.275,12	0,23
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0011821202	Stück	18.694,00	18.694,00	0,00	EUR	18,82	351.858,47	0,30
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04		NL0000009082	Stück	111.290,00	0,00	-17.353,00	EUR	4,12	458.403,51	0,39
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12		NL0010773842	Stück	3.793,00	0,00	0,00	EUR	56,26	213.394,18	0,18
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		NL0000395903	Stück	1.858,00	0,00	0,00	EUR	145,10	269.595,80	0,23
Österreich										
UNIQA Insurance Group AG Inhaber-Stammaktien		AT0000821103	Stück	10.516,00	10.516,00	0,00	EUR	11,30	118.830,80	0,10
Vienna Insurance Group AG Inhaber-Aktien		AT0000908504	Stück	2.624,00	2.624,00	0,00	EUR	43,30	113.619,20	0,10
Schweden										
Engcon AB Namn-Aktier B		SE0017769847	Stück	8.497,00	8.497,00	0,00	SEK	91,00	69.544,81	0,06
Schweiz										
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10		CH0010645932	Stück	220,00	238,00	-18,00	CHF	3.907,00	917.331,91	0,78
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	4.687,00	0,00	0,00	CHF	79,29	396.619,24	0,34
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		CH0012005267	Stück	2.849,00	0,00	0,00	CHF	96,18	292.440,58	0,25
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04		CH1256740924	Stück	3.990,00	0,00	-800,00	CHF	81,28	346.112,27	0,29
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10		CH0011075394	Stück	806,00	0,00	-226,00	CHF	555,20	477.578,66	0,41
Singapur										
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1		SG1L01001701	Stück	4.745,00	0,00	0,00	SGD	44,86	142.324,62	0,12
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1		SG1M31001969	Stück	18.508,00	0,00	-8.093,00	SGD	36,00	445.498,80	0,38
Spanien										
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30		ES0113679I37	Stück	7.455,00	0,00	-14.509,00	EUR	11,06	82.452,30	0,07
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1		ES0140609019	Stück	20.597,00	0,00	-21.922,00	EUR	7,35	151.429,14	0,13



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75		ES0144580Y14	Stück	41.449,00	702,53	-0,53	EUR	16,33	676.654,93	0,57
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03		ES0148396007	Stück	23.555,00	14.185,00	-1.619,00	EUR	44,07	1.038.068,85	0,88
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50		ES0173093024	Stück	10.518,00	0,00	-9.971,00	EUR	18,19	191.322,42	0,16
USA										
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01		US00287Y1091	Stück	5.065,00	2.297,00	-4.808,00	USD	182,31	788.018,56	0,67
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	3.820,00	1.840,00	-908,00	USD	385,83	1.257.783,41	1,07
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		US00846U1016	Stück	8.042,00	5.129,00	-713,00	USD	119,17	817.857,26	0,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	19.230,00	2.230,00	-2.961,00	USD	178,53	2.929.793,39	2,48
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	10.088,00	0,00	-4.901,00	USD	223,30	1.922.384,71	1,63
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01		US0311001004	Stück	2.589,00	0,00	0,00	USD	180,53	398.866,85	0,34
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001		US0311621009	Stück	2.801,00	2.306,00	-402,00	USD	277,13	662.434,83	0,56
Apple Inc. Registered Shares		US0378331005	Stück	15.729,00	530,00	-3.143,00	USD	201,08	2.699.084,59	2,29
Autodesk Inc. Registered Shares		US0527691069	Stück	398,00	398,00	0,00	USD	305,13	103.636,92	0,09
Aveanna Healthcare Holdings In Registered Shares DL -,01		US05356F1057	Stück	44.327,00	44.327,00	0,00	USD	5,02	189.897,20	0,16
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1		US0536111091	Stück	2.053,00	2.053,00	0,00	USD	175,63	307.704,72	0,26
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		US0758871091	Stück	2.483,00	0,00	-1.369,00	USD	170,86	362.045,90	0,31
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005		US09062X1037	Stück	4.623,00	1.904,00	0,00	USD	126,08	497.412,39	0,42
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008		US09857L1089	Stück	68,00	68,00	0,00	USD	5.693,13	330.374,50	0,28
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10		US1101221083	Stück	9.016,00	0,00	-2.548,00	USD	46,35	356.623,66	0,30
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		US11135F1012	Stück	1.013,00	1.013,00	0,00	USD	269,35	232.848,22	0,20
Campbells Co. Registered Shares DL -,0375		US1344291091	Stück	9.142,00	0,00	0,00	USD	30,79	240.174,49	0,20
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75		US1667641005	Stück	3.167,00	0,00	0,00	USD	143,79	388.618,31	0,33
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1		US1713401024	Stück	5.408,00	5.408,00	0,00	USD	94,78	437.421,27	0,37
Cintas Corp. Registered Shares		US1729081059	Stück	2.824,00	0,00	-1.465,00	USD	220,75	532.000,34	0,45
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		US17275R1023	Stück	4.325,00	0,00	-7.418,00	USD	68,65	253.380,48	0,21
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	13.669,00	0,00	-1.943,00	USD	70,33	820.396,63	0,70
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1		US1941621039	Stück	6.909,00	0,00	-3.534,00	USD	88,71	523.039,25	0,44
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US20030N1019	Stück	13.693,00	0,00	0,00	USD	35,32	412.729,78	0,35
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01		US2358511028	Stück	4.422,00	4.422,00	0,00	USD	198,80	750.207,89	0,64
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1		US2788651006	Stück	711,00	0,00	0,00	USD	267,45	162.277,65	0,14
ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		US3020811044	Stück	7.115,00	10.437,00	-15.881,00	USD	43,82	266.068,70	0,23



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10		US31428X1063	Stück	1.632,00	1.632,00	0,00	USD	228,91	318.809,63	0,27
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10		US3703341046	Stück	11.120,00	0,00	0,00	USD	50,52	479.418,33	0,41
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		US3755581036	Stück	2.793,00	2.793,00	0,00	USD	110,67	263.783,33	0,22
Global Payments Inc. Registered Shares		US37940X1028	Stück	7.557,00	7.557,00	0,00	USD	78,72	507.669,43	0,43
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05		US4370761029	Stück	869,00	0,00	0,00	USD	368,74	273.455,42	0,23
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465		US4404521001	Stück	13.101,00	0,00	-4.030,00	USD	30,47	340.661,78	0,29
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares		US4523081093	Stück	689,00	0,00	0,00	USD	248,06	145.855,38	0,12
Intapp Inc. Reg.Shares DL -,001		US45827U1097	Stück	10.565,00	10.565,00	0,00	USD	51,12	460.900,15	0,39
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01		US4612021034	Stück	590,00	590,00	0,00	USD	776,57	391.002,13	0,33
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US46266C1053	Stück	7.389,00	6.686,00	0,00	USD	157,47	992.955,99	0,84
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		US4781601046	Stück	5.557,00	0,00	-2.353,00	USD	152,41	722.770,41	0,61
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1		US5717481023	Stück	2.310,00	0,00	-377,00	USD	216,97	427.718,64	0,36
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001		US57636Q1040	Stück	3.011,00	642,00	-146,00	USD	550,32	1.414.075,37	1,20
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting)		US5797802064	Stück	4.902,00	0,00	0,00	USD	76,31	319.228,21	0,27
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01		US5801351017	Stück	1.813,00	0,00	0,00	USD	291,55	451.083,93	0,38
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01		US58155Q1031	Stück	229,00	0,00	-620,00	USD	725,78	141.836,17	0,12
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01		US58933Y1055	Stück	13.689,00	956,00	-3.088,00	USD	79,10	924.048,39	0,78
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	7.076,00	211,00	-3.437,00	USD	495,94	2.994.769,96	2,54
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A		US6092071058	Stück	9.223,00	0,00	0,00	USD	67,78	533.482,63	0,45
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01		US6200763075	Stück	853,00	0,00	0,00	USD	418,66	304.759,33	0,26
New York Times Co. Re. Shares Class A DL -,10		US6501111073	Stück	1.639,00	5.586,00	-3.947,00	USD	55,61	77.781,87	0,07
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		US6516391066	Stück	3.152,00	4.624,00	-1.472,00	USD	56,76	152.677,52	0,13
NMI Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		US6292093050	Stück	2.179,00	2.179,00	0,00	USD	42,19	78.453,67	0,07
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		US67066G1040	Stück	26.919,00	11.004,00	-10.596,00	USD	157,75	3.623.888,25	3,07
Palomar Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001		US69753M1053	Stück	4.557,00	4.557,00	0,00	USD	153,38	596.477,78	0,51
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166		US7134481081	Stück	3.674,00	0,00	0,00	USD	131,04	410.855,91	0,35
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05		US7170811035	Stück	6.700,00	6.700,00	0,00	USD	24,19	138.311,15	0,12
Procter & Gamble Co., The Registered Shares		US7427181091	Stück	7.568,00	3.667,00	-2.222,00	USD	159,86	1.032.446,22	0,88
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001		US7475251036	Stück	2.893,00	2.893,00	0,00	USD	158,54	391.411,69	0,33
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		US75886F1075	Stück	991,00	991,00	0,00	USD	521,00	440.613,59	0,37
Rollins Inc. Registered Shares DL 1		US7757111049	Stück	2.881,00	2.881,00	0,00	USD	56,17	138.100,16	0,12



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		US79466L3024	Stück	2.903,00	2.903,00	0,00	USD	273,42	677.366,67	0,57
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		US81762P1021	Stück	689,00	694,00	-401,00	USD	1.022,42	601.166,91	0,51
Sysco Corp. Registered Shares DL 1		US8718291078	Stück	2.814,00	0,00	0,00	USD	75,01	180.131,54	0,15
Tandem Diabetes Care Inc. Registered Shares New DL -,001		US8753722037	Stück	11.642,00	11.642,00	0,00	USD	18,94	188.171,60	0,16
Target Corp. Registered Shares DL -,0833		US87612E1064	Stück	2.037,00	2.037,00	0,00	USD	99,23	172.496,59	0,15
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1		US8793691069	Stück	2.905,00	2.905,00	0,00	USD	119,47	296.177,12	0,25
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1		US8725401090	Stück	3.490,00	867,00	-6.642,00	USD	123,38	367.465,61	0,31
Tyler Technologies Inc. Registered Shares DL -,01		US9022521051	Stück	694,00	694,00	0,00	USD	581,10	344.157,19	0,29
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50		US9078181081	Stück	1.010,00	0,00	-2.416,00	USD	231,41	199.457,33	0,17
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01		US91307C1027	Stück	1.466,00	1.466,00	0,00	USD	284,27	355.640,74	0,30
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	1.303,00	0,00	-131,00	USD	309,11	343.719,35	0,29
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10		US92343V1044	Stück	6.684,00	6.684,00	0,00	USD	42,31	241.338,15	0,20
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	1.726,00	287,00	-1.520,00	USD	441,30	650.011,78	0,55
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	3.526,00	850,00	0,00	USD	348,61	1.048.983,50	0,89
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		US9311421039	Stück	11.994,00	0,00	0,00	USD	97,27	995.610,50	0,84
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		US94106L1098	Stück	2.212,00	0,00	-971,00	USD	228,26	430.885,07	0,37
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		US98978V1035	Stück	8.382,00	4.950,00	0,00	USD	156,17	1.117.099,28	0,95
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2026/2026)		XS2176715584	Nominal	1.900.000,00	0,00	0,00	EUR	98,27	1.867.120,50	1,58
Frankreich										
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/26)		FR0013482825	Nominal	1.900.000,00	0,00	-600.000,00	EUR	98,69	1.875.205,00	1,59
Großbritannien										
Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)		XS1372839214	Nominal	2.000.000,00	0,00	-1.000.000,00	EUR	100,11	2.002.140,00	1,70
Niederlande										
Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(28)		XS1382791975	Nominal	1.050.000,00	0,00	0,00	EUR	97,79	1.026.821,25	0,87
Schweden										
Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 21(26)		XS2404027935	Nominal	1.800.000,00	0,00	0,00	EUR	97,45	1.754.064,00	1,49
USA										
Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)		XS0300113254	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	104,83	2.096.570,00	1,78
3M Co. EO-Med.-Term Nts 2014(14/26) F		XS1136406342	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	98,92	1.978.490,00	1,68



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	43.250,00	0,00	-7.000,00	EUR	89,85	3.885.796,25	3,30
Hongkong										
HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units		HK0000093390	Stück	323.848,00	0,00	0,00	HKD	11,70	411.870,32	0,35
Jersey										
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver		DE000A1E0HS6	Stück	17.145,00	0,00	-2.350,00	EUR	289,38	4.961.420,10	4,21
Gold Bullion Securities Ltd. Physical Gold ETC 04 (unl.)		GB00B00FHZ82	Stück	17.250,00	0,00	0,00	EUR	256,16	4.418.760,00	3,75
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		CH0012032048	Stück	1.529,00	0,00	-392,00	CHF	261,65	426.961,42	0,36
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Schweden										
Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(27)		XS2715276163	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	102,77	1.027.720,00	0,87
USA										
Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)		XS1112678989	Nominal	2.000.000,00	0,00	0,00	EUR	99,57	1.991.410,00	1,69
Investmentanteile*									3.107.564,00	2,64
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
ansa-gl Q equity market neutr. Inhaber-Anteile S		DE000A3DEBZ3	Anteile	29.450,00	0,00	0,00	EUR	105,52	3.107.564,00	2,64
Derivate									1.715.059,19	1,45
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Sep.2025	XEUR			94,00			EUR		-94.000,00	-0,08
10Y Australia Treasury Bond (SFE) Sep.2025	XSFE			106,00			AUD		56.762,41	0,05
10Y Canadian Govt. Bond Future (ME) Sep.2025	XMOD			96,00			CAD		28.790,10	0,02
10Y Long Gilt Future (ICE) Sep.2025	IFUS			66,00			GBP		122.815,85	0,10
10Y Treasury Notes Future (CBT) Sep.2025	XCBT			353,00			USD		444.808,46	0,38
Derivate auf Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4450 Jul.2025	XEUR			23,00			EUR		437,00	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Euro Stoxx 50 (EURX) PUT 4975 Jul.2025	XEUR			22,00			EUR		2.046,00	0,00
S&P 500 Index (CBOE) PUT 5700 Jul.2025	CBOE			11,00			USD		6.108,95	0,01
S&P 500 Index Weekly 31.07.25 (CBOE) PUT 4915 Jul.2025	CBOE			12,00			USD		3.576,96	0,00
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
E-Mini MSCI Em.Marktes Ind.Fut (NYB) Sep.2025	XNYM			172,00			USD		182.744,50	0,15
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
EUR Currency Future (CME) Sep.2025	XCME			360,00			USD		986.729,82	0,84
Swaps										
Total Return Swap										
TRSFIXEDB 31.10.24/31.10.25	OTC						USD		-153.766,56	-0,13
TRSFIXEDS 31.10.24/31.10.25	OTC						USD		128.005,70	0,11
Bankguthaben									13.115.166,42	11,12
EUR – Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				457.245,93			EUR		457.245,93	0,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
AUD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.443.975,69			AUD		804.286,46	0,68
CAD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				524.916,31			CAD		327.959,96	0,28
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				747.714,15			CHF		797.987,35	0,68
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.539.729,62			GBP		1.802.012,55	1,53
HKD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				2.354.086,79			HKD		255.891,52	0,22
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				96.894.295,95			JPY		570.688,20	0,48
SGD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				226.359,46			SGD		151.350,27	0,13



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				9.053.754,25			USD		7.726.364,78	6,55
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DKK bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.651.479,27			DKK		221.379,40	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände									3.152.860,68	2,67
Dividendenansprüche				73.738,87			EUR		73.738,87	0,06
Einschüsse (Initial Margin)				2.835.248,11			EUR		2.835.248,11	2,40
Forderungen aus Future Variation Margin				94.000,00			EUR		94.000,00	0,08
Sonstige Forderungen				4.663,01			EUR		4.663,01	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben				33.393,57			EUR		33.393,57	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren				111.817,12			EUR		111.817,12	0,09
Gesamtaktiva									119.848.318,06	101,65
Verbindlichkeiten									-1.945.839,81	-1,65
aus										
Fondsmanagementvergütung				-41.276,07			EUR		-41.276,07	-0,04
Future Variation Margin				-1.851.253,01			EUR		-1.851.253,01	-1,57
Prüfungskosten				-10.573,88			EUR		-10.573,88	-0,01
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR		-800,00	-0,00
Taxe d'abonnement				-14.739,65			EUR		-14.739,65	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-500,00			EUR		-500,00	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-812,58			EUR		-812,58	-0,00
Verwahrstellenvergütung				-5.883,09			EUR		-5.883,09	-0,00
Verwaltungsvergütung				-19.468,24			EUR		-19.468,24	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-533,29			EUR		-533,29	-0,00
Gesamtpassiva									-1.945.839,81	-1,65



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2025	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
							Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
Fondsvermögen**									117.902.478,25	100,00
Anteilwert I								EUR	690,98	
Anteilwert MA								EUR	59,06	
Anteilwert P								EUR	63,31	
Anteilwert S								EUR	106.894,26	
Umlaufende Anteile I								STK	3.768,004	
Umlaufende Anteile MA								STK	132.545,000	
Umlaufende Anteile P								STK	74.961,686	
Umlaufende Anteile S								STK	961,000	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennote)

				per 27.06.2025
Australische Dollar	AUD	1,7954	= 1 Euro (EUR)	
Britische Pfund	GBP	0,8545	= 1 Euro (EUR)	
Dänische Kronen	DKK	7,4600	= 1 Euro (EUR)	
Hongkong Dollar	HKD	9,1996	= 1 Euro (EUR)	
Japanische Yen	JPY	169,7850	= 1 Euro (EUR)	
Kanadische Dollar	CAD	1,6006	= 1 Euro (EUR)	
Schwedische Kronen	SEK	11,1184	= 1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	CHF	0,9370	= 1 Euro (EUR)	
Singapur-Dollar	SGD	1,4956	= 1 Euro (EUR)	
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminhandel

IFUS	ICE Futures U.S.
XCME	Chicago Mercantile Exchange
XSFE	ASX - Trade24
XNYM	New York Mercantile Exchange
CBOE	Chicago Board Options Exchange
XMOD	The Montreal Exchange / Bourse De Montreal
XEUR	Eurex Deutschland
XCBT	Chicago Board Of Trade

Außerbörslicher Handel

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------



**Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über
die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften
(Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)**

Total Return Swap	Zinssatz in %	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
TRS Fixed Protection Buyer Swap 31.10.24/31.10.25 Fester Zinssatz / J.P. Morgan EW Ex-Precious Metals Index	0,00	-153.766,56	-0,13
TRS Fixed Protection Seller Swap 31.10.24/31.10.25 J.P. Morgan Gold 30-0-70 Overweight F0 Index / Fester Zinssatz	0,00	128.005,70	0,11
Summe		-25.760,86	-0,02

10 größte Gegenparteien

Gegenpartei	Bruttovolumen in EUR	Sitzstaat
J.P. Morgan SE	19.163.380,76	Deutschland

Restlaufzeit	Bruttovolumen in EUR
drei Monate bis ein Jahr	19.163.380,76

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) geleistet werden. Im Allgemeinen wird auf Cash-Sicherheiten kein Haircut angewendet.

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	Bruttovolumen in EUR
unbefristet	0,00

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Es wurden keine Sicherheiten empfangen.

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten wird nicht getätigt.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

Es wurden keine Sicherheiten empfangen.

Verwahrart gegebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller gegebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten	100,00
Sammelkonten	0,00
andere Konten	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Zusätzliche Information

Die obigen Angaben zu den Sicherheiten der Total Return Swaps (TRS) spiegeln die vollständige Besicherungssituation für alle OTC für jeden Kontrahenten des ansa - global Q opportunities wider. Analog zur gängigen Marktpraxis, wird die Besicherung gegen das Netto-Exposure des OTC durchgeführt.



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
ansa - global Q opportunities

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse S in EUR	Anteilklasse MA in EUR
zum 30.06.2025				
Fondsvermögen	4.745.980,39	2.603.611,75	102.725.380,25	7.827.505,86
Anteilwert	63,31	690,98	106.894,26	59,06
Umlaufende Anteile	74.961,686	3.768,004	961,000	132.545,000

