

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

QUANTIVE Absolute Return

30. Juni 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|  |    |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht QUANTIVE Absolute Return | 4  |
| Vermögensübersicht                         | 7  |
| Vermögensaufstellung                       | 8  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                | 19 |
| Ökologische- und/oder soziale Merkmale     | 24 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers  | 35 |
| Allgemeine Angaben                         | 38 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Absolute Return

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 30.06.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

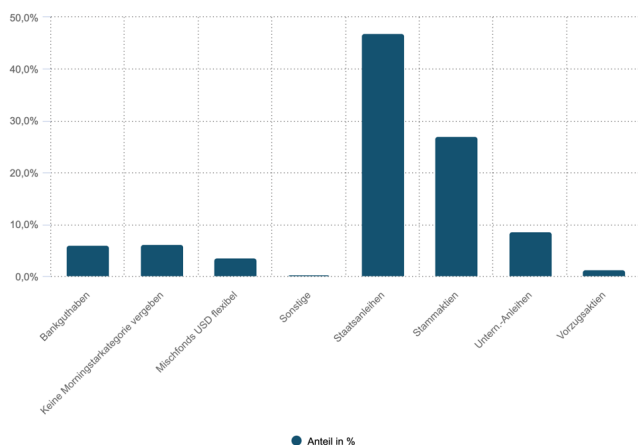
## Tätigkeitsbericht QUANTIVE Absolute Return für das Geschäftsjahr vom 01.07.2024 bis 30.06.2025

Der QUANTIVE Absolute Return verfolgt eine Absolute-Return-Strategie. Das Anlageziel des defensiven Multi-Asset-Fonds ist, risikoausgewogene absolute Erträge möglichst unabhängig von Marktbewegungen zu erwirtschaften. Durch Diversifikation über verschiedene Assetklassen (schwerpunktmäßig Aktien und Anleihen) sowie der Konstruktion asymmetrischer Rendite-Risiko-Profile mittels Optionsstrategien wird eine angemessene Rendite bei geringer Volatilität des Fondspreises angestrebt. Der Investmentprozess gründet auf quantitativen Modellen und wird durch optimierte Risikomanagementstrategien ergänzt.

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.

### Portfoliostruktur

**30.06.2024**

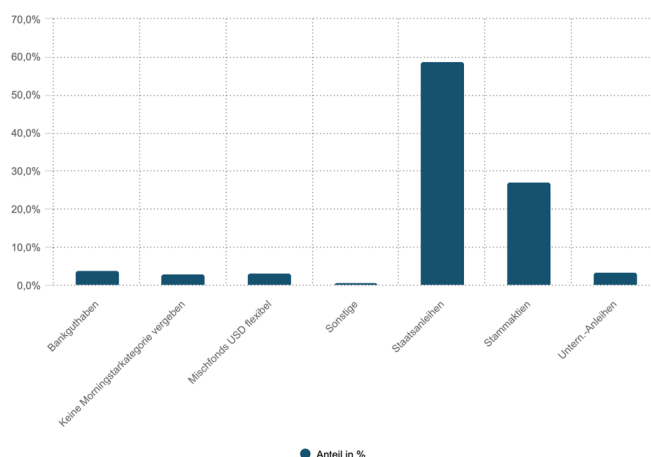


Die Aktienquote des Fonds betrug zum Anfang des Berichtszeitraum 28,30% und sank zum Ende auf 28,00%. Die Rentenquote stieg von 55,52% auf 62,32%.

In Abhängigkeit von der Ausprägung der impliziten Volatilität des DAX Index wurden Optionsstrategien eingesetzt um das Rendite-/ Risikoprofil des Portfolios zu optimieren.

Zur temporären Absicherung des Aktienexposures wurden hauptsächlich Put-Spreads (long) sowie Short Future Positionen auf den DAX eingesetzt. Um die Partizipation an ansteigenden Aktienmärkten temporär, bei einem ex-ante definierten Risikobudget, zu erhöhen wurden Call-Spreads (long) eingesetzt.

**30.06.2025**



### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiken:

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

### Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommt.

lungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

#### Liquiditätsrisiken Aktien:

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

#### Liquiditätsrisiken Renten:

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

#### Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

#### Währungsrisiken:

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

#### Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Markt-

zinsniveau, 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.

#### Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

#### 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 Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Veräußerungsergebnis**

#### Anteilklasse I

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel von Optionen. Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen ebenfalls der Handel von Optionen ursächlich.

#### Anteilklasse V

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel von Optionen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Optionen und Indexfutures ursächlich.

### **Sonstige Hinweise**

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

Als Fondsberater fungiert die KJL Capital GmbH unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### **Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

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

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "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" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>28.142.278,87</b>     | <b>100,32</b>                              |
| 1. Aktien                        | 7.853.992,10             | 28,00                                      |
| 2. Anleihen                      | 17.466.560,96            | 62,26                                      |
| 3. Investmentanteile             | 1.696.766,71             | 6,05                                       |
| 4. Derivate                      | 12.272,15                | 0,04                                       |
| 5. Bankguthaben                  | 1.096.633,55             | 3,91                                       |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 16.053,40                | 0,06                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-89.072,97</b>        | <b>-0,32</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -89.072,97               | -0,32                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 28.053.205,90</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs           | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|----------------|----------------------|--|
| im Berichtszeitraum                 |                                       |       |  |                       |                   |                      |                |                      |  |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                                       |       |  |                       |                   | <b>EUR</b>           |                | <b>23.320.206,75</b> | <b>83,13</b>                               |
| <b>Aktien</b>                       |                                       |       |  |                       |                   | <b>EUR</b>           |                | <b>7.853.992,10</b>  | <b>28,00</b>                               |
| DE000A1EWWW0                        | adidas AG                             |       | STK  | 758                   | 0                 | 0                    | EUR 197,9500   | 150.046,10           | 0,53                                       |
| NL0000235190                        | Airbus Group SE                       |       | STK  | 2.890                 | 0                 | 0                    | EUR 177,2600   | 512.281,40           | 1,83                                       |
| DE0008404005                        | Allianz SE                            |       | STK  | 1.864                 | 0                 | 0                    | EUR 344,1000   | 641.402,40           | 2,29                                       |
| DE000BASF111                        | BASF SE                               |       | STK  | 4.414                 | 0                 | 0                    | EUR 41,8600    | 184.770,04           | 0,66                                       |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG                              |       | STK  | 5.134                 | 0                 | 0                    | EUR 25,5350    | 131.096,69           | 0,47                                       |
| DE0005190003                        | Bayerische Motoren Werke AG           |       | STK  | 1.494                 | 0                 | 0                    | EUR 75,4600    | 112.737,24           | 0,40                                       |
| DE0005200000                        | Beiersdorf AG                         |       | STK  | 425                   | 0                 | 0                    | EUR 106,6000   | 45.305,00            | 0,16                                       |
| DE000A1DAHH0                        | Brenntag                              |       | STK  | 770                   | 0                 | 0                    | EUR 56,2000    | 43.274,00            | 0,15                                       |
| DE000CBK1001                        | Commerzbank                           |       | STK  | 5.300                 | 0                 | 0                    | EUR 26,7800    | 141.934,00           | 0,51                                       |
| DE0005439004                        | Continental                           |       | STK  | 564                   | 0                 | 0                    | EUR 74,1000    | 41.792,40            | 0,15                                       |
| DE000DTR0CK8                        | Daimler Truck Holding AG              |       | STK  | 2.740                 | 0                 | 0                    | EUR 40,1700    | 110.065,80           | 0,39                                       |
| DE0005140008                        | Deutsche Bank AG                      |       | STK  | 9.736                 | 0                 | 0                    | EUR 25,1700    | 245.055,12           | 0,87                                       |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG                     |       | STK  | 911                   | 0                 | 0                    | EUR 276,9000   | 252.255,90           | 0,90                                       |
| DE0005552004                        | Deutsche Post AG                      |       | STK  | 4.834                 | 0                 | 0                    | EUR 39,2100    | 189.541,14           | 0,68                                       |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG                   |       | STK  | 17.097                | 0                 | 0                    | EUR 30,9700    | 529.494,09           | 1,89                                       |
| DE000PAG9113                        | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO       |       | STK  | 590                   | 0                 | 0                    | EUR 41,9400    | 24.744,60            | 0,09                                       |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE                               |       | STK  | 9.984                 | 0                 | 0                    | EUR 15,6250    | 156.000,00           | 0,56                                       |
| DE0005785604                        | Fresenius                             |       | STK  | 1.998                 | 0                 | 0                    | EUR 42,6800    | 85.274,64            | 0,30                                       |
| DE0005785802                        | Fresenius Medical Care KGaA           |       | STK  | 1.000                 | 1.000             | 0                    | EUR 48,6500    | 48.650,00            | 0,17                                       |
| DE0008402215                        | Hannover Rück SE                      |       | STK  | 260                   | 0                 | 0                    | EUR 267,2000   | 69.472,00            | 0,25                                       |
| DE0006047004                        | Heidelberg Materials AG               |       | STK  | 772                   | 0                 | 0                    | EUR 199,4500   | 153.975,40           | 0,55                                       |
| DE0006048432                        | Henkel AG & Co. KGaA VZO              |       | STK  | 912                   | 0                 | 0                    | EUR 66,6600    | 60.793,92            | 0,22                                       |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG              |       | STK  | 6.510                 | 0                 | 0                    | EUR 36,1150    | 235.108,65           | 0,84                                       |
| DE0007100000                        | Mercedes-Benz Group AG                |       | STK  | 4.047                 | 0                 | 0                    | EUR 49,6900    | 201.095,43           | 0,72                                       |
| DE0006599905                        | Merck KGaA                            |       | STK  | 676                   | 0                 | 0                    | EUR 110,0000   | 74.360,00            | 0,27                                       |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines                      |       | STK  | 240                   | 0                 | 0                    | EUR 377,2000   | 90.528,00            | 0,32                                       |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherung AG         |       | STK  | 690                   | 0                 | 0                    | EUR 550,6000   | 379.914,00           | 1,35                                       |
| DE000PAH0038                        | Porsche Automobil Holding SE Vz.      |       | STK  | 760                   | 0                 | 0                    | EUR 33,6900    | 25.604,40            | 0,09                                       |
| NL0015002CX3                        | Qiagen N.V.                           |       | STK  | 810                   | 811               | 1                    | EUR 40,8850    | 33.116,85            | 0,12                                       |
| DE0007030009                        | Rheinmetall AG                        |       | STK  | 112                   | 0                 | 0                    | EUR 1.797,0000 | 201.264,00           | 0,72                                       |
| DE0007037129                        | RWE AG                                |       | STK  | 3.184                 | 0                 | 0                    | EUR 35,4300    | 112.809,12           | 0,40                                       |
| DE0007164600                        | SAP SE                                |       | STK  | 4.410                 | 0                 | 460                  | EUR 258,1500   | 1.138.441,50         | 4,06                                       |
| DE0007165631                        | Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. |       | STK  | 122                   | 0                 | 0                    | EUR 216,0000   | 26.352,00            | 0,09                                       |
| DE0007236101                        | Siemens AG                            |       | STK  | 3.669                 | 0                 | 0                    | EUR 217,6500   | 798.557,85           | 2,85                                       |
| DE000ENER6Y0                        | Siemens Energy AG                     |       | STK  | 2.300                 | 0                 | 0                    | EUR 98,0600    | 225.538,00           | 0,80                                       |
| DE000SHL1006                        | Siemens Healthineers AG               |       | STK  | 1.300                 | 0                 | 0                    | EUR 47,0600    | 61.178,00            | 0,22                                       |



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |            | Kurs     | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|---|-------|--|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------|----------------------|--|
|   |   |       |  |                       | im Berichtszeitraum |                      |            |          |                      |  |
| DE000SYM9999  | Symrise   |       | STK  | 630                   | 0                   | 0                    | EUR        | 89,1400  | 56.158,20            | 0,20                                       |
| DE0007664039  | Volkswagen Vorzugsaktien                                      |       | STK  | 1.156                 | 0                   | 0                    | EUR        | 89,6200  | 103.600,72           | 0,37                                       |
| DE000A1ML7J1  | Vonovia SE  |       | STK  | 3.550                 | 0                   | 0                    | EUR        | 29,9100  | 106.180,50           | 0,38                                       |
| DE000ZAL1111  | Zalando SE  |       | STK  | 1.940                 | 0                   | 0                    | EUR        | 27,9500  | 54.223,00            | 0,19                                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |       |  |                       |                     |                      | <b>EUR</b> |          | <b>15.466.214,65</b> | <b>55,13</b>                               |
| DE0001102408  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2016 (2026)              |       | EUR  | 1.000                 | 1.000               | 0                    | %          | 98,0051  | 980.050,52           | 3,49                                       |
| DE0001030716  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)     |       | EUR  | 1.100                 | 1.100               | 0                    | %          | 99,4945  | 1.094.439,50         | 3,90                                       |
| DE0001141828  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)    |       | EUR  | 2.500                 | 1.800               | 0                    | %          | 99,4815  | 2.487.037,50         | 8,87                                       |
| DE0001141836  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)    |       | EUR  | 2.600                 | 2.600               | 0                    | %          | 98,6305  | 2.564.393,00         | 9,14                                       |
| FR0013508470  | 0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(26)                            |       | EUR  | 1.300                 | 1.300               | 0                    | %          | 98,7900  | 1.284.270,00         | 4,58                                       |
| DE000A2TSTU4  | 0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(26)      |       | EUR  | 1.000                 | 1.000               | 0                    | %          | 97,6635  | 976.635,00           | 3,48                                       |
| NL0015000QL2  | 0.0000% Niederlande EO-Anl. 2022(26)                          |       | EUR  | 2.600                 | 2.600               | 0                    | %          | 98,9950  | 2.573.870,00         | 9,17                                       |
| FR0013200813  | 0.2500% Frankreich EO-OAT 2016(26)                            |       | EUR  | 1.300                 | 1.300               | 0                    | %          | 97,6860  | 1.269.918,00         | 4,53                                       |
| DE000A11QTF7  | 0.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)      |       | EUR  | 200                   | 0                   | 0                    | %          | 91,0201  | 182.040,25           | 0,65                                       |
| US91282CBC47  | 0.3750% United States of America DL-Notes 2020(25)            |       | USD  | 1.000                 | 1.000               | 0                    | %          | 98,1191  | 835.839,00           | 2,98                                       |
| US91282CAV37  | 0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)            |       | USD  | 300                   | 0                   | 0                    | %          | 85,6250  | 218.821,88           | 0,78                                       |
| DE0001102382  | 1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25                     |       | EUR  | 1.000                 | 0                   | 0                    | %          | 99,8900  | 998.900,00           | 3,56                                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |       |  |                       |                     |                      | <b>EUR</b> |          | <b>2.000.346,31</b>  | <b>7,13</b>                                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |       |  |                       |                     |                      | <b>EUR</b> |          | <b>2.000.346,31</b>  | <b>7,13</b>                                |
| DE000BU0E212  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/09 f.17.09.25   |       | EUR  | 1.300                 | 1.300               | 0                    | %          | 99,6145  | 1.294.988,50         | 4,62                                       |
| US91282CHC82  | 3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033 |       | USD  | 700                   | 0                   | 0                    | %          | 95,1055  | 567.116,69           | 2,02                                       |
| US912810TN81  | 3.6250% United States of America DL-Bonds 2023(53)            |       | USD  | 200                   | 0                   | 0                    | %          | 81,1406  | 138.241,12           | 0,49                                       |
| <b>Investmentanteile</b>  |   |       |  |                       |                     |                      | <b>EUR</b> |          | <b>1.696.766,71</b>  | <b>6,05</b>                                |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>   |   |       |  |                       |                     |                      | <b>EUR</b> |          | <b>1.696.766,71</b>  | <b>6,05</b>                                |
| DE000A2JJZ26  | AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR                             |       | ANT  | 7.250                 | 0                   | 0                    | EUR        | 119,6700 | 867.607,50           | 3,09                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|--------------------------------------|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|--------------|----------------------|--|
| DE000A2JJ206   | AI US Dynamic Inhaber-Anteile<br>USD | ANT   |  | 7.500                 | 5.000             | 0                    | USD 129,7800 | 829.159,21           | 2,96                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>27.017.319,77</b> | <b>96,31</b>                               |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>12.272,15</b>     | <b>0,04</b>                                |
| <b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>-14.455,00</b>    | <b>-0,05</b>                               |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>-49.875,00</b>    | <b>-0,18</b>                               |
| DAX Future 19.09.2025  |                                      | XEUR  | EUR Anzahl                                 | -6                    |                   |                      |              | -49.875,00           | -0,18                                      |
| <b>Optionsrechte</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>35.420,00</b>     | <b>0,13</b>                                |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>35.420,00</b>     | <b>0,13</b>                                |
| Put DAX 19000,000000000 19.09.2025   |                                      | XEUR  | Anzahl                                     | -80                   |                   | EUR 54,1000          |              | -21.640,00           | -0,08                                      |
| Put DAX 23000,000000000 19.09.2025   |                                      | XEUR  | Anzahl                                     | 30                    |                   | EUR 380,4000         |              | 57.060,00            | 0,20                                       |
| <b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>26.727,15</b>     | <b>0,10</b>                                |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>26.727,15</b>     | <b>0,10</b>                                |
| FUTURES EUR/USD 09/25  |                                      | XCME  | USD  | 1.250.000             |                   |                      |              | 26.727,15            | 0,10                                       |
| <b>Bankguthaben</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>1.096.633,55</b>  | <b>3,91</b>                                |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>901.988,56</b>    | <b>3,22</b>                                |
| Bank: National-Bank AG   |                                      |       | EUR  | 1,04                  |                   |                      |              | 1,04                 | 0,00                                       |
| Bank: UniCredit Bank GmbH  |                                      |       | EUR  | 0,14                  |                   |                      |              | 0,14                 | 0,00                                       |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |                                      |       | EUR  | 901.987,38            |                   |                      |              | 901.987,38           | 3,22                                       |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>194.644,99</b>    | <b>0,69</b>                                |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |                                      |       | USD  | 228.493,76            |                   |                      |              | 194.644,99           | 0,69                                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>16.053,40</b>     | <b>0,06</b>                                |
| Zinsansprüche  |                                      |       | EUR  | 16.053,40             |                   |                      |              | 16.053,40            | 0,06                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>-89.072,97</b>    | <b>-0,32</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>   |                                      |       | EUR  | -89.072,97            |                   |                      |              | -89.072,97           | -0,32                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>28.053.205,90</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return I</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>107,41</b>        |  |
| <b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>EUR</b>   | <b>108,77</b>        |  |
| <b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>STK</b>   | <b>237.429,000</b>   |  |
| <b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V</b>   |                                      |       |  |                       |                   |                      | <b>STK</b>   | <b>23.456,270</b>    |  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

|           |       |          |   |              |
|-----------|-------|----------|---|--------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,173900 | = | 1 Euro (EUR) |
|-----------|-------|----------|---|--------------|

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

|      |                             |
|------|-----------------------------|
| XCME | CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE |
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND           |

## 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 |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |  |                                       |                 |                    |
| DE0006062144  | Covestro AG  | STK                                   | 0               | 750                |
| DE000A40KY26  | Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien                  | STK                                   | 750             | 750                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                                       |                 |                    |
| DE0001141802  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24) | EUR                                   | 0               | 900                |
| DE0001141810  | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25) | EUR                                   | 400             | 2.300              |
| FR0013415627  | 0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)                         | EUR                                   | 2.000           | 2.000              |
| DE000A289RK2  | 0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)   | EUR                                   | 0               | 700                |
| DE000A254PM6  | 0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25                | EUR                                   | 0               | 400                |
| DE000A3E5XK7  | 0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24                | EUR                                   | 0               | 1.000              |
| AT0000A2QRW0  | 0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25) | EUR                                   | 700             | 1.000              |
| FR0012558310  | 0.1000% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2015(25)          | EUR                                   | 0               | 400                |
| DE0001102465  | 0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)            | EUR                                   | 0               | 200                |
| DE0001104891  | 0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)    | EUR                                   | 0               | 500                |
| BE0000342510  | 0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82  | EUR                                   | 0               | 600                |
| DE0001102374  | 0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25                 | EUR                                   | 700             | 1.700              |
| DE0001102366  | 1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)            | EUR                                   | 0               | 800                |
| DE0001104909  | 2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)    | EUR                                   | 0               | 400                |
| US912828ZF00  | 0.5000% United States of America DL-Notes 20/25            | USD                                   | 900             | 950                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |  |                                       |                 |                    |
| NL0015001WM6  | Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01                       | STK                                   | 0               | 834                |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |                                       |                 |                    |
| FR0128379502  | 0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)              | EUR                                   | 1.000           | 1.000              |
| AT0000A28KX7  | 0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24) | EUR                                   | 0               | 800                |
| XS1612940558  | 0.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)   | EUR                                   | 500             | 500                |
| <b>Investmentanteile</b>  |  |                                       |                 |                    |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>   |  |                                       |                 |                    |
| DE000A3CT6L1  | QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+                           | ANT                                   | 0               | 10.900             |

| Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) |   |                    |                       |                     |
|---|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Gattungsbezeichnung   | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
| <b>Terminkontrakte</b>  |   |                    |                       |                     |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |   |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte  |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 1.796               |
| S&P 500 Index)  |   |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kontrakte   |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 6.516               |
| DAX Index)  |   |                    |                       |                     |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>  |   |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kontrakte  |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 5.429               |
| Euro/US-Dollar)   |   |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte</b>  |   |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>   |   |                    |                       |                     |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>  |   |                    |                       |                     |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call)  |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 295                 |
| DAX Index)  |   |                    |                       |                     |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)   |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 2.499               |
| DAX Index   |   |                    |                       |                     |
| S&P 500 Index)  |   |                    |                       |                     |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call)   |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 491                 |
| DAX Index)  |   |                    |                       |                     |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)  |   |                    |                       |                     |
| (Basiswerte:  | EUR   |                    |                       | 787                 |
| DAX Index   |   |                    |                       |                     |
| S&P 500 Index)  |   |                    |                       |                     |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

|  | EUR         | EUR                 |
|--|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                     |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        |             | 139.863,77          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |             | 9.127,16            |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 21.545,11           |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 34.534,46           |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 43.231,62           |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            |             | 29.477,39           |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -1.223,09           |
| 8. Sonstige Erträge  |             | 1.969,24            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>278.525,66</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -2,00               |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -342.049,90         |
| a) fix   | -312.577,97 |                     |
| b) performanceabhängig                                       | -29.471,93  |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -14.646,07          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -15.250,20          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -10.227,28          |
| 6. Aufwandsausgleich   |             | -10.939,32          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-393.114,77</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>-114.589,11</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 1.989.738,56        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | -1.854.521,33       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>135.217,23</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>20.628,12</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | 1.390.255,96        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | -56.900,18          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>1.333.355,78</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>1.353.983,90</b> |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) QUANTIVE ABSOLUTE RETURN V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2024 BIS 30.06.2025

|  | EUR        | EUR               |
|--|------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                   |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        |            | 17.582,42         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   |            | 1.115,17          |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |            | 1.405,18          |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |            | 2.691,57          |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |            | 3.488,52          |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            |            | 1.294,46          |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |            | -155,15           |
| 8. Sonstige Erträge  |            | 250,44            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |            | <b>27.672,61</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |            |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |            | -0,16             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |            | -18.931,45        |
| a) fix   | -16.962,71 |                   |
| b) performanceabhängig                                       | -1.968,74  |                   |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |            | -763,97           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |            | -1.288,82         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |            | -79,12            |
| 6. Aufwandsausgleich   |            | -22.008,43        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |            | <b>-43.071,95</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |            | <b>-15.399,34</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |            |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |            | 113.310,05        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |            | -100.857,47       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |            | <b>12.452,58</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |            | <b>-2.946,76</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |            | 299.422,23        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |            | -246.481,71       |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |            | <b>52.940,52</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |            | <b>49.993,76</b>  |

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I**

|   | EUR           | EUR                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2024)</b> |               | <b>22.255.898,19</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | -365.950,92          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |               | 2.260.710,42         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 3.300.704,14  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -1.039.993,72 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |               | -2.685,87            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres   |               | 1.353.983,90         |
| davon nicht realisierte Gewinne   | 1.390.255,96  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | -56.900,18    |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2025)</b>  |               | <b>25.501.955,72</b> |

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS QUANTIVE ABSOLUTE RETURN V**

|   | EUR          | EUR                 |
|---|--------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2024)</b> |              | <b>398.046,09</b>   |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |              | -10.126,96          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |              | 2.106.779,79        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 2.303.661,46 |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -196.881,67  |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |              | 6.557,50            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres   |              | 49.993,76           |
| davon nicht realisierte Gewinne   | 299.422,23   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste  | -246.481,71  |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2025)</b>  |              | <b>2.551.250,18</b> |



## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS QUANTIVE ABSOLUTE RETURN

I <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|---|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>5.549.646,11</b>  | <b>23,37</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 3.674.496,66         | 15,48            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 20.628,12            | 0,09             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 1.854.521,33         | 7,81             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-5.098.531,01</b> | <b>-21,47</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -1.273.237,65        | -5,36            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -3.825.293,36        | -16,11           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>451.115,10</b>    | <b>1,90</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 451.115,10           | 1,90             |
| a) Barausschüttung                              | 451.115,10           | 1,90             |

<sup>1)</sup> 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 QUANTIVE ABSOLUTE RETURN

V <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR  | je Anteil<br>EUR |
|---|-------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>127.506,95</b> | <b>5,44</b>      |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 29.596,24         | 1,26             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | -2.946,76         | -0,13            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 100.857,47        | 4,30             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-82.940,03</b> | <b>-3,54</b>     |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00              | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -82.940,03        | -3,54            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>44.566,91</b>  | <b>1,90</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 44.566,91         | 1,90             |
| a) Barausschüttung                              | 44.566,91         | 1,90             |

<sup>1)</sup> 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 QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|---|-------------------|
| 2025          | 25.501.955,72                                       | 107,41            |
| 2024          | 22.255.898,19                                       | 103,17            |
| 2023          | 20.002.279,01                                       | 100,98            |
| 2022          | 19.252.927,09                                       | 95,16             |

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE QUANTIVE ABSOLUTE RETURN V**

| Geschäftsjahr          | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
|                        | EUR  | EUR        |
| 2025                   | 2.551.250,18                                 | 108,77     |
| 2024                   | 398.046,09                                   | 104,69     |
| (Auflegung 02.10.2023) | 100,00                                       | 100,00     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|  |                  |              |
|--|------------------|--------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure  | EUR              | 4.275.402,44 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte   |                  |              |
| Donner & Reuschel 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 Index In EUR   |                  | 50,00%       |
| Barclays Capital Global Aggregate - Corporate Unhedged in EUR  |                  | 30,00%       |
| MSCI - World Index   |                  | 20,00%       |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV  |                  |              |
| kleinster potenzieller Risikobetrag  |                  | 0,14%        |
| größter potenzieller Risikobetrag  |                  | 0,66%        |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag   |                  | 0,43%        |
|  |                  |              |
| 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   |                  | 1,32         |

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 QUANTIVE Absolute Return I         | EUR | 107,41      |
| Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V         | EUR | 108,77      |
| Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I | STK | 237.429,000 |
| Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V | STK | 23.456,270  |

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | QUANTIVE Absolute Return I | QUANTIVE Absolute Return V |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| ISIN                 | DE000A14N8N4               | DE000A3D75N3               |
| Währung              | Euro                       | Euro                       |
| Fondsaufgabe         | 01.07.2015                 | 02.10.2023                 |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend               | Ausschüttend               |
| Verwaltungsvergütung | 1,2950% p.a.               | 1,3450% p.a.               |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%                      | 3,00%                      |
| Mindestanlagevolumen | 0                          | 0                          |

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren 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 QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,12 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,45 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE QUANTIVE ABSOLUTE RETURN V

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,16 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,52 % |

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 01.07.2024 BIS 30.06.2025

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 77.326.102,99           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 77.326.102,99           |
| Relativ in %                                    | 100,00 %                |

Transaktionskosten: 18.425,63 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Aufwandserstattungen.

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname                                       | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| DE000A2JJ2Z6 | AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR <sup>1)</sup> | 0,01  |
| DE000A2JJ206 | AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD <sup>1)</sup> | 0,01  |
| DE000A3CT6L1 | QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+ <sup>1)</sup>  | 0,02  |

<sup>1)</sup> Ausgabebauschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### QUANTIVE Absolute Return I

#### Sonstige Erträge

|                     |     |          |
|---------------------|-----|----------|
| Kick-Back-Zahlungen | EUR | 1.969,24 |
|---------------------|-----|----------|

#### Sonstige Aufwendungen

|              |     |          |
|--------------|-----|----------|
| Ratingkosten | EUR | 8.684,59 |
|--------------|-----|----------|

### QUANTIVE Absolute Return V

#### Sonstige Erträge

|                     |     |        |
|---------------------|-----|--------|
| Kick-Back-Zahlungen | EUR | 250,44 |
|---------------------|-----|--------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                                 |     |       |
|---------------------------------|-----|-------|
| Kosten Hauptversammlungsservice | EUR | 54,12 |
|---------------------------------|-----|-------|

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte 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 Vergütungssysteme 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 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

|   |            |                   |
|---|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>28.504.408</b> |
| davon feste Vergütung   | EUR        | 24.388.372        |
| davon variable Vergütung  | EUR        | 4.116.036         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>  | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>  |            | <b>352</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>  | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.503.449</b>  |
| davon Geschäftsleiter   | EUR        | 1.329.751         |
| davon andere Führungskräfte   | EUR        | 173.699           |

## 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 Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

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

**Name des Produkts:**

QUANTIVE Absolute Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

52990058Q7WFC1F7FS37

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 ESG-Kriterien ökologische und soziale Merkmale.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

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



positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% bei Unternehmen werden nur Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens Prime - 1 berücksichtigt. Staatliche Emittenten werden nur berücksichtigt, wenn sie einen Decile Rank von mindestens 5 haben.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

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

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

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

## ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% bei Unternehmen werden nur Wertpapiere mit einem ESG-Rating von mindestens Prime - 1 berücksichtigt. Staatliche Emittenten werden nur berücksichtigt, wenn sie einen Decile Rank von mindestens 5 haben.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1 (ISS) in Höhe von 80,20 % auf. Der angegebene Prozentwert des ESG-Ratings beinhaltet ebenfalls die Einhaltung des o.g. Decile Rank bei Staatsanleihen sowie des Prime Status bei Investmentfonds.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

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

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis zum 30.06.2024 wurde ausschließlich in Wertpapiere investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden.

Es wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens Prime - 1 (ISS) von 78,35 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 30.06.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (78,35 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (21,65 %).

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.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs 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: 01.07.2024 - 30.06.2025

| Größte Investitionen   | Sektor                  | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------|
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v. 2020(25) (DE0001141828) | Öffentliche Verwaltung  | 8,06%                   | Deutschland |
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v. 2020(25) (DE0001141810) | Öffentliche Verwaltung  | 7,73%                   | Deutschland |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. (DE0007164600)                          | Entw.+Progr.Internetpr. | 4,70%                   | Deutschland |
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) (DE0001102382)             | Öffentliche Verwaltung  | 4,43%                   | Deutschland |
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v. 2020(25) (DE0001030716)  | Öffentliche Verwaltung  | 4,33%                   | Deutschland |

| Größte Investitionen   | Sektor                 | In % der Vermögenswerte | Land        |
|--|------------------------|-------------------------|-------------|
| Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) (DE0001102374)               | Öffentliche Verwaltung | 4,10%                   | Deutschland |
| Frankreich EO-OAT 2019(25) (FR0013415627)                            | Öffentliche Verwaltung | 3,43%                   | Frankreich  |
| Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v. 2021(26) (DE0001141836)   | Öffentliche Verwaltung | 3,19%                   | Deutschland |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. (DE0007236101)                         | Herst.s.el.Ausrüst.    | 3,07%                   | Deutschland |
| Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25) (AT0000A2QRW0)    | Öffentliche Verwaltung | 2,84%                   | Österreich  |
| United States of America DL-Notes 2020(25) (US912828ZF00)            | Öffentliche Verwaltung | 2,74%                   | USA         |
| United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033 (US91282CHC82) | Öffentliche Verwaltung | 2,71%                   | USA         |



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

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

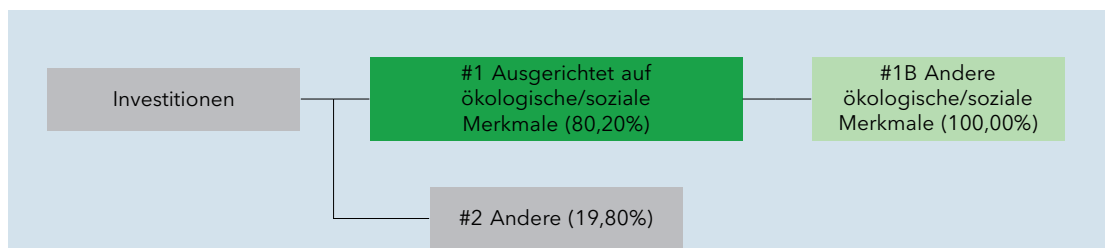
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Gesellschaft darf für das Sondervermögen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente investieren.

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 01.07.2024 bis 30.06.2025. 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 **#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 NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2024 bis 30.06.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 2,17 %.

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 |
|--------------------------|--------|
| Beteiligungsgesellsch.   | 5,90%  |
| Effekten- + Warenbörsen  | 0,92%  |
| Energieversorgung        | 0,49%  |
| Entw.+Progr.Internetpr.  | 4,70%  |
| Herst. pharm. Spez.      | 0,95%  |
| Herst. sonst. Nahrungsm. | 0,29%  |

| Sektor                   | Anteil |
|--------------------------|--------|
| Herst. v. Zement         | 0,44%  |
| Herst.el.Bauel.          | 0,91%  |
| Herst.Kraftw.+ -motoren  | 2,12%  |
| Herst.Kunstst.i.Primärf. | 0,12%  |
| Herst.Masch.s.b.Wirt.    | 0,12%  |
| Herst.s.el.Ausrüst.      | 3,07%  |
| Herst.sonst.chem.Erz.    | 0,86%  |
| Herstellung von Schuhen  | 0,74%  |
| Hst.Seif.,Wasch.,Rein.D. | 0,03%  |
| Hst.Seifen,Wasch.,Rein.  | 0,51%  |
| KI (ohne Spezial-KI)     | 7,58%  |
| Leitungsgeb.Telekommun.  | 2,19%  |
| Luft-+ Raumfahrzeugbau   | 0,32%  |
| Öffentliche Verwaltung   | 60,50% |
| Rückversicherungen       | 0,29%  |
| Sons.Post-,Kurierdienste | 0,79%  |
| Sonst.Versand-Einzelh.   | 0,25%  |
| Treuhand-+ sonst.Fonds   | 2,30%  |
| Verw.+Führ. v. Unt.      | 3,63%  |



### 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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

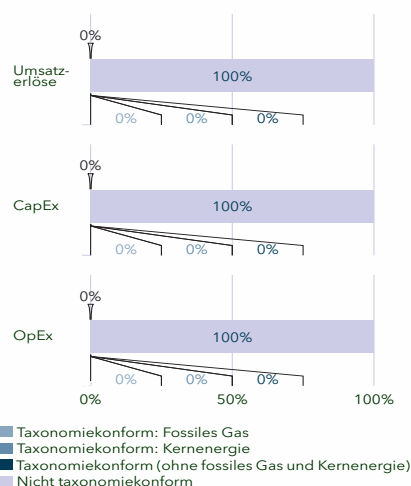
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

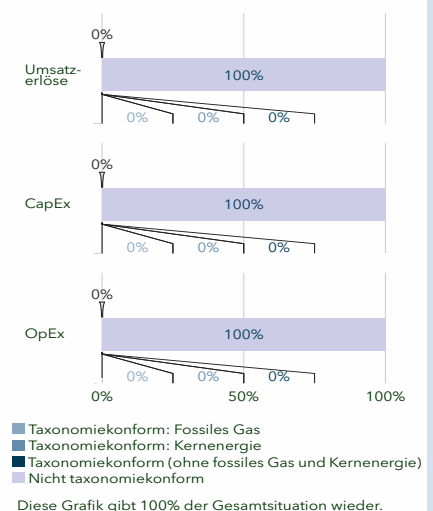
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen 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.**

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen\***



\*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 CO<sub>2</sub>-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.

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird nicht sichergestellt.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 19,20 %.

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).





## 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 01.07.2024 bis 30.06.2025 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten 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, 01. Oktober 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens QUANTIVE Absolute Return – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2024 bis zum 30. Juni 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 02.10.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST