

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

QUANTIVE Absolute Return

31. Dezember 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.12.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
Allgemeine Angaben	13

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Absolute Return

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 31.12.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,16 % in der Klasse V sowie von +2,15 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 31.12.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.215.342,30</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	5.984.247,35	26,99
2. Anleihen	13.176.654,23	59,42
3. Investmentanteile	2.179.395,08	9,83
4. Derivate	218.773,47	0,99
5. Bankguthaben	618.899,95	2,79
6. Sonstige Vermögensgegenstände	37.372,22	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-40.098,48</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.098,48	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 22.175.243,82</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.12.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.090.641,18</b>	<b>72,56</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.984.247,35</b>	<b>26,99</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	758	0	0	EUR 184,1600	139.593,28	0,63
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.890	0	0	EUR 139,7800	403.964,20	1,82
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.974	0	0	EUR 241,9500	477.609,30	2,15
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.414	0	360	EUR 48,7800	215.314,92	0,97
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	5.134	0	0	EUR 33,6300	172.656,42	0,78
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.494	300	308	EUR 100,7800	150.565,32	0,68
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	425	0	0	EUR 135,7000	57.672,50	0,26
DE000A1DAHH0	Brenntag		STK	770	0	0	EUR 83,2200	64.079,40	0,29
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	5.300	2.500	2.200	EUR 10,7600	57.028,00	0,26
DE0005439004	Continental		STK	564	0	0	EUR 76,9200	43.382,88	0,20
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	750	0	0	EUR 52,6800	39.510,00	0,18
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	2.300	0	0	EUR 34,0200	78.246,00	0,35
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	9.736	0	0	EUR 12,3640	120.375,90	0,54
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	911	0	0	EUR 186,5000	169.901,50	0,77
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	4.834	0	0	EUR 44,8550	216.829,07	0,98
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	17.097	0	0	EUR 21,7500	371.859,75	1,68
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	590	300	250	EUR 79,9000	47.141,00	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	9.984	2.900	3.000	EUR 12,1500	121.305,60	0,55
DE0005785604	Fresenius		STK	1.998	0	0	EUR 28,0700	56.083,86	0,25
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	260	0	0	EUR 216,3000	56.238,00	0,25
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	772	0	0	EUR 80,9400	62.485,68	0,28
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	912	0	0	EUR 72,8600	66.448,32	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	6.510	600	0	EUR 37,8000	246.078,00	1,11
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	4.047	0	0	EUR 62,5500	253.139,85	1,14
DE0006599905	Merck		STK	676	0	0	EUR 144,1000	97.411,60	0,44
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	240	0	0	EUR 195,2500	46.860,00	0,21
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	690	0	0	EUR 375,1000	258.819,00	1,17
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	760	0	0	EUR 46,3200	35.203,20	0,16
NL0012169213	QIAGEN N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	860	0	0	EUR 39,4000	33.884,00	0,15
DE0007030009	Rheinmetall		STK	112	0	0	EUR 287,0000	32.144,00	0,14
DE0007037129	RWE AG		STK	3.184	0	0	EUR 41,1800	131.117,12	0,59
DE0007164600	SAP SE		STK	4.060	0	690	EUR 139,4800	566.288,80	2,55
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	122	100	98	EUR 333,2000	40.650,40	0,18
DE0007236101	Siemens		STK	3.669	0	0	EUR 169,9200	623.436,48	2,81
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.300	0	0	EUR 12,0000	27.600,00	0,12
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	1.300	0	0	EUR 52,6000	68.380,00	0,31

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
DE000SYM9999	Symrise		STK	630	0	0	EUR 99,6400	62.773,20	0,28
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.156	0	0	EUR 111,8000	129.240,80	0,58
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.550	0	0	EUR 28,5400	101.317,00	0,46
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.940	0	0	EUR 21,4500	41.613,00	0,19

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.106.393,83	45,58
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	900	0	0	% 97,5095	877.585,50	3,96
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		EUR	900	600	0	% 96,6075	869.467,50	3,92
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.300	300	0	% 99,2945	1.290.828,50	5,82
DE000A289RK2	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)		EUR	700	700	0	% 84,8735	594.114,50	2,68
DE000A3E5XK7	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)		EUR	1.000	1.000	0	% 97,2570	972.570,00	4,39
DE000A2YNZV0	0.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v. 19(24)		EUR	400	0	0	% 99,6090	398.436,00	1,80
FR0013482817	0.0000% Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(24)		EUR	400	0	0	% 99,6315	398.526,00	1,80
DE000A11QTF7	0.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)		EUR	200	200	0	% 88,0595	176.119,00	0,79
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.000	0	0	% 98,0100	980.100,00	4,42
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82		EUR	600	600	0	% 97,9020	587.412,00	2,65
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25		EUR	1.000	1.000	0	% 97,4106	974.105,83	4,39
XS1725630740	0.6250% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)		EUR	400	0	0	% 99,7440	398.976,00	1,80
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	800	800	0	% 98,5625	788.500,00	3,56
XS1015217703	2.6250% BMW Finance N.V. EO-MTN 14/24		EUR	600	0	0	% 99,9555	599.733,00	2,70
XS1014610254	2.6250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24		EUR	200	0	0	% 99,9600	199.920,00	0,90

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.070.260,40	13,85
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.070.260,40	13,85
FR0014001N46	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(24)		EUR	400	0	0	% 99,4925	397.970,00	1,79
AT0000A28KX7	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)		EUR	800	800	0	% 98,1965	785.572,00	3,54
US91282CCG42	0.2500% United States of America DL-Notes 2021(24)		USD	1.000	0	0	% 97,8125	885.421,38	3,99

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US91282CAV37	0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)		USD	300	50	0	%	82,2500	223.363,81	1,01
US91282CHC82	3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033		USD	700	700	0	%	96,1797	609.448,55	2,75
US912810TN81	3.6250% United States of America DL-Bonds 2023(53)		USD	200	200	0	%	93,0625	168.484,66	0,76
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.179.395,08</b>	<b>9,83</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.179.395,08</b>	<b>9,83</b>
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR		ANT	7.660	0	600	EUR	105,5500	808.513,00	3,65
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+		ANT	10.900	0	0	EUR	102,3200	1.115.247,07	5,03
DE000A2JJ206	AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD		ANT	2.500	2.500	0	USD	112,9600	255.635,01	1,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>21.340.296,66</b>	<b>96,23</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>218.773,47</b>	<b>0,99</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>190.960,49</b>	<b>0,86</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>23.220,55</b>	<b>0,10</b>
DAX Future 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	-1					2.275,00	0,01
DAX Future 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	-1					4.400,00	0,02
E-Mini S&P 500 15.03.2024		XCME	USD Anzahl	2					10.772,16	0,05
E-Mini S&P 500 15.03.2024		XCME	USD Anzahl	2					4.480,85	0,02
MSCI Emerging Markets Futures (Net Return) (USD) 15.03.2024		XEUR	USD Anzahl	1					2.172,54	0,01
STXE 600 Index Futures 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	-2					-880,00	0,00
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>167.739,94</b>	<b>0,76</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>167.739,94</b>	<b>0,76</b>
Call DAX 17600,000000000 21.06.2024		XEUR	EUR Anzahl	-10			EUR	416,0000	-20.800,00	-0,09
Call DAX 17600,000000000 21.06.2024		XEUR	EUR Anzahl	-10			EUR	416,0000	-20.800,00	-0,09
Put DAX 16800,000000000 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	20			EUR	346,8000	34.680,00	0,16
Put DAX 17000,000000000 21.06.2024		XEUR	EUR Anzahl	60			EUR	585,7000	175.710,00	0,79
Put S&P 500 3400,000000000 21.06.2024		XCBO	USD Anzahl	-1			USD	11,6000	-1.050,06	0,00
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>27.812,98</b>	<b>0,13</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>27.812,98</b>	<b>0,13</b>
FUTURES EUR/USD 03/24		XCME	USD	1.250.000					27.812,98	0,13
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>618.899,95</b>	<b>2,79</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>588.378,74</b>	<b>2,65</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	0,82					0,82	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,11					0,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	588.377,81					588.377,81	2,65

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	30.521,21	0,14
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	33.716,79				30.521,21	0,14
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	37.372,22	0,17
	Zinsansprüche		EUR	37.372,22				37.372,22	0,17
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-40.098,48	-0,18
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-40.098,48				-40.098,48	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	22.175.243,82	100,00
<b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return I</b>							EUR	101,38	
<b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V</b>							EUR	103,16	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I</b>							STK	215.674,000	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V</b>							STK	3.008,000	

<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 31.12.2023			
US-Dollar	(USD)	1,104700	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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>				
DE0007472060	Wirecard AG	STK	0	690
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	300	600
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	EUR	0	900
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	800
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	1.800
XS2054626788	0.0000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)	EUR	0	400
AT0000A1PE50	0.0000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23)	EUR	0	400
XS1457608013	0.7500% Citigroup Inc. EO-MMTN 16/23	EUR	0	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US91282CAK71	0.1250% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD	0	600

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.644
MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (USD)				
Russell 2000 Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.002
DAX Index)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			8
Deutsche Post AG				
E.ON SE				
Mercedes-Benz Group AG				
SAP SE				
Siemens				
Volkswagen Vorzugsaktien)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			9
Bayerische Motoren Werke AG				

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Commerzbank				
Deutsche Bank AG				
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N				
Fresenius				
Infineon Technologies AG				
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.				
Vonovia SE)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			2
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR			1.179
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR			229
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR			457

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 41.864.980,75 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,23

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,99

### 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	101,38
Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V	EUR	103,16
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I	STK	215.674,000
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V	STK	3.008,000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse 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 INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR <sup>1)</sup>	1,60
DE000A2JJZ06	AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD <sup>1)</sup>	1,32
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+ <sup>1)</sup>	1,20

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

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

---

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**