

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

QUANTIVE Absolute Return

30. Juni 2022

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Oktober 2022

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

QUANTIVE Absolute Return

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	16
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	18
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	20

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

PORTFOLIOSTRUKTUR

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 01.07.2021

Vermögenswerte	Aktueller Wert in Fondswährung	Anteil am Fonds in %
Wertpapiere	10.569.983,25	58,88
Inland	8.695.369,05	48,44
Aktien	5.563.600,05	30,99
Renten	1.403.529,00	7,82
Investmentfonds	1.728.240,00	9,63
Ausland	1.874.614,20	10,44
Aktien	671.946,20	3,74
Renten	1.202.668,00	6,70
Derivate	-25.747,15	-0,14
Futures	-5.877,15	-0,03
Optionen	-19.870,00	-0,11
Anlagevermögen	7.438.148,89	41,43
Anlagekonto	3.056.923,43	17,03
Auslagerungskonten	4.375.344,10	24,37
Margin-Konto	5.881,36	0,03
Forderungsvermögen	6.475,07	0,04
Zinsforderungen	6.475,07	0,04
Verbindlichkeiten	-37.220,98	-0,21
Verbindlichkeiten	-37.220,98	-0,21
Fondsvermögen	17.951.639,08	100,00

Die Aktienquote des Fonds betrug zum Anfang des Berichtszeitraums 34,73 % und sank zum Ende des Berichtszeitraums auf 30,98 %. Im Gegenzug stieg die Rentenquote von 14,52 % auf 44,65 %.

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 und S&P 500 eingesetzt. Um die Partizipation an steigenden Aktienmärkten temporär, bei einem ex-ante definierten Risikobudget, zu erhöhen wurden Call-Spreads (long) eingesetzt. Um das Zinsänderungsrisiko zu minimieren, wird überschüssige Liquidität teilweise als Tagesgeld geparkt. europäischer Aktien.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30.06.2022

Vermögenswerte	Aktueller Wert in Fondswährung	Anteil am Fonds in %
Wertpapiere	16.196.543,90	84,13
Inland	12.065.353,00	62,67
Aktien	4.634.552,26	24,07
Renten	5.786.055,44	30,05
Investmentfonds	1.644.745,30	8,54
Ausland	4.131.190,90	21,46
Aktien	1.330.542,90	6,91
Renten	2.800.648,00	14,55
Derivate	116.925,00	0,61
Futures	113.775,00	0,59
Optionen	3.150,00	0,02
Anlagevermögen	2.969.856,03	15,43
Anlagekonto	936.008,88	4,86
Auslagerungskonten	2.147.622,15	11,15
Margin-Konto	-113.775,00	-0,59
Forderungsvermögen	8.924,11	0,05
Zinsforderungen	8.924,11	0,05
Verbindlichkeiten	-39.321,95	-0,20
Verbindlichkeiten	-39.321,95	-0,20
Fondsvermögen	19.252.927,09	100,00

RISIKOANALYSE

Allgemeine Marktpreisrisiken:

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken:

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. 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

der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken:

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

Bonitätsrisiken:

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Aktienrisiken:

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften:

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Son-

dervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

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

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

Währungsrisiken:

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

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, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

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

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

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Optionen und Index-Futures erzielt.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den QUANTIVE Absolute Return ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 19.252.927,09	(17.932.241,77)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	202.330	(181.131)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.06.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.964	31,00	(34,62)
2. Anleihen	8.587	44,60	(14,52)
3. Sonstige Wertpapiere	1.645	8,54	(9,04)
4. Derivate	117	0,59	(-0,10)
5. Bankguthaben	2.970	15,42	(42,08)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	9	0,05	(0,04)
II. Verbindlichkeiten	-39	-0,20	(-0,20)
III. Fondsvermögen	19.253	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
adidas	DE000A1EWWW0	STK		958	0	0	EUR	168,760000	161.672,08	0,83
Airbus Group SE	NL0000235190	STK		2.800	2.800	0	EUR	92,450000	258.860,00	1,34
Allianz	DE0008404005	STK		2.184	0	100	EUR	182,120000	397.750,08	2,07
BASF	DE000BASF111	STK		4.774	0	0	EUR	41,525000	198.240,35	1,03
Bayer	DE000BAY0017	STK		5.134	0	0	EUR	56,720000	291.200,48	1,51
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK		1.682	0	0	EUR	73,460000	123.559,72	0,64
Beiersdorf	DE0005200000	STK		425	1.025	600	EUR	97,480000	41.429,00	0,22
Brenntag	DE000A1DAH00	STK		770	770	0	EUR	62,100000	47.817,00	0,25
Continental	DE0005439004	STK		564	0	0	EUR	66,500000	37.506,00	0,19
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK		750	0	0	EUR	32,980000	24.735,00	0,13
Deutsche Bank	DE0005140008	STK		9.736	0	0	EUR	8,318000	80.984,05	0,42
Deutsche Börse	DE0005810055	STK		976	0	0	EUR	159,600000	155.769,60	0,81
Deutsche Post	DE0005552004	STK		4.834	0	0	EUR	35,740000	172.767,16	0,90
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK		18.864	0	0	EUR	18,946000	357.397,34	1,86
E.ON SE	DE000ENAG999	STK		11.334	0	0	EUR	8,008000	90.762,67	0,47
Fresenius	DE0005785604	STK		1.998	0	0	EUR	28,900000	57.742,20	0,30
Fresenius Medical Care	DE0005785802	STK		1.112	0	0	EUR	47,630000	52.964,56	0,28
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK		260	260	0	EUR	138,500000	36.010,00	0,19
HeidelbergCement	DE0006047004	STK		772	0	0	EUR	45,840000	35.388,48	0,18
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK		850	850	0	EUR	30,850000	26.222,50	0,14
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK		912	0	0	EUR	58,780000	53.607,36	0,28
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK		5.910	0	0	EUR	23,090000	136.461,90	0,71
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK		2.646	0	100	EUR	273,950000	724.871,70	3,76
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		4.632	0	0	EUR	55,220000	255.779,04	1,33
Merck	DE0006599905	STK		676	0	0	EUR	161,000000	108.836,00	0,57
MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	STK		240	0	0	EUR	173,700000	41.688,00	0,22
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK		792	0	0	EUR	224,200000	177.566,40	0,92
Porsche Vz.	DE000PAH0038	STK		760	760	0	EUR	63,120000	47.971,20	0,25
PUMA SE	DE0006969603	STK		440	440	0	EUR	62,840000	27.649,60	0,14
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK		860	860	0	EUR	44,700000	38.442,00	0,20
RWE	DE0007037129	STK		3.184	0	0	EUR	35,080000	111.694,72	0,58
SAP	DE0007164600	STK		5.006	200	0	EUR	86,930000	435.171,58	2,26
Siemens	DE0007236101	STK		3.900	0	200	EUR	97,090000	378.651,00	1,97
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK		1.300	1.300	0	EUR	48,490000	63.037,00	0,33
Symrise	DE000SYM9999	STK		630	630	0	EUR	103,850000	65.425,50	0,34
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK		112	113	1	EUR	36,900000	4.132,80	0,02
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK		956	0	0	EUR	127,420000	121.813,52	0,63
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		2.550	0	0	EUR	29,400000	74.970,00	0,39
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK		1.717	1.717	0	EUR	24,960000	42.856,32	0,22
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK		195	195	0	USD	113,680000	21.208,96	0,11
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK		630	630	0	USD	31,240000	18.830,08	0,10
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK		167	167	0	USD	139,060000	22.218,73	0,12

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	341	341	0 USD	61,460000	20.051,53	0,10
Teladoc Health Inc.	US87918A1051		STK	652	652	0 USD	33,210000	20.716,53	0,11
Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US91680M1071		STK	569	569	0 USD	31,620000	17.213,72	0,09
ZipRecruiter Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US98980B1035		STK	1.173	1.173	0 USD	14,820000	16.632,09	0,09
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	2.300	4.616	2.316 EUR	24,910000	57.293,00	0,30
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	120	120	0 EUR	333,400000	40.008,00	0,21
Coinbase Global Inc.	US19260Q1076		STK	390	390	0 USD	47,020000	17.544,78	0,09
CRISPR Therapeutics AG	CH0334081137		STK	285	285	0 USD	60,770000	16.570,46	0,09
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035		STK	233	233	0 USD	95,240000	21.231,27	0,11
Mercadolibre Inc.	US58733R1023		STK	31	31	0 USD	636,870000	18.889,18	0,10
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	125	125	0 USD	151,590000	18.129,31	0,09
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	2.427	2.427	0 USD	9,070000	21.060,94	0,11
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	274	274	0 USD	69,840000	18.308,61	0,10
Plug Power Inc.	US72919P2020		STK	1.263	1.263	0 USD	16,570000	20.022,88	0,10
Zscaler Inc.	US98980G1022		STK	138	138	0 USD	149,510000	19.740,13	0,10
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1345331299		EUR	400	400	0 %	100,327500	401.310,00	2,09
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826		EUR	800	800	0 %	100,051000	800.408,00	4,16
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867		EUR	1.500	1.500	0 %	99,441496	1.491.622,44	7,75
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104842		EUR	1.500	1.500	0 %	99,663000	1.494.945,00	7,76
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834		EUR	800	800	0 %	99,974500	799.796,00	4,15
0,875000000% Equinor ASA EO-MTN 15/23	XS1190624111		EUR	400	400	0 %	100,174000	400.696,00	2,08
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	800	800	0 %	99,933000	799.464,00	4,15
0,125000000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2019(19/29)	FR0013405347		EUR	400	400	0 %	99,867000	399.468,00	2,07
1,125000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2014(2023)	DE000A13SL26		EUR	400	400	0 %	100,264000	401.056,00	2,08
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020/23	XS2118276539		EUR	400	400	0 %	99,746000	398.984,00	2,07
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	DE0001141778		EUR	800	800	0 %	99,778500	798.228,00	4,16
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	14.151.051,55	73,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Wirecard AG	DE0007472060		STK	690	0	0 EUR	0,030500	21,05	0,00
Verzinsliche Wertpapiere									
1,100000000% MasterCard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1327027998		EUR	400	400	0 %	100,181500	400.726,00	2,08
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	400.747,05	2,08

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR	DE000A2JJ2Z6		ANT	6.000	1.000	0	EUR 98,350000	590.100,00	3,06
QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+	DE000A3CT6L1		ANT	10.900	10.900	0	EUR 96,760000	1.054.645,30	5,48
Summe der Investmentanteile							EUR	1.644.745,30	8,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.196.543,90	84,14
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -6				113.775,00	0,59
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DAX 16000,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -80		EUR	26,600000	-10.640,00	-0,06
Put DAX 12500,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -40		EUR	765,600000	-153.120,00	-0,80
Put DAX 14000,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR	1.532,500000	153.250,00	0,80
Put DAX 14000,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR	1.532,500000	153.250,00	0,80
Put DAX 12500,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -40		EUR	765,600000	-153.120,00	-0,80
Put DAX 12500,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl -40		EUR	765,600000	-153.120,00	-0,80
Put DAX 14000,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR	1.532,500000	153.250,00	0,80
Put DAX 14500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl 10		EUR	1.781,900000	89.095,00	0,46
Put DAX 13500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl -20		EUR	994,900000	-99.490,00	-0,52
Put DAX 13500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl -20		EUR	994,900000	-99.490,00	-0,52
Put DAX 14500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl 10		EUR	1.781,900000	89.095,00	0,46
Call DAX 14500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR	51,600000	5.160,00	0,03
Call DAX 15500,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl -40		EUR	10,200000	-2.040,00	-0,01
Call DAX 14000,000000000 16.12.2022		XEUR		Anzahl 20		EUR	310,700000	31.070,00	0,16
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	116.925,00	0,59

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	820.887,26				820.887,26	4,26
Bank: National-Bank AG			EUR	2.060.081,15				2.060.081,15	10,70
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	87.541,00				87.541,00	0,45
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.407,49				1.346,62	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	2.969.856,03	15,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	8.924,11				8.924,11	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.924,11	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-39.321,95			EUR	-39.321,95	-0,20
Fondsvermögen							EUR	19.252.927,09	100 2)
QUANTIVE Absolute Return I									
Anteilwert							EUR	95,16	
Umlaufende Anteile							STK	202.330	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 51.073.501,78 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2022	
US-Dollar		USD	1,045200 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	200	800	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	-	1.400	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	-	2.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,010000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)	DE0001104784	EUR	500	1.500	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800	EUR	1.500	1.500	
0,500000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159	EUR	-	400	
0,500000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.16(21)	XS1531060025	EUR	-	400	
0,250000000% Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900	EUR	-	400	
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	2.550	2.550	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,125000000% Merck & Co. Inc. 14-21	XS1028941976	EUR	-	400	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S	DE000A2DR285	ANT	-	12.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			11.382,35
Basiswert: S&P 500 Index		USD			1.051,00
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			729,22
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.310,05
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			289,71
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.139,78

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		QUANTIVE Absolute Return I
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	152.268,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.947,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	3.112,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	8.699,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-38.072,96
davon negative Habenzinsen	EUR	-38.086,63
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-634,75
7. Sonstige Erträge	EUR	631,95
Summe der Erträge	EUR	140.952,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,75
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-235.479,03
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.036,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.769,73
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.386,57
6. Aufwandsausgleich	EUR	-22.200,98
Summe der Aufwendungen	EUR	-277.880,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-136.927,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.612.106,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.824.495,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	787.610,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	650.682,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-273.142,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.097.903,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.371.046,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-720.363,72

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022			QUANTIVE Absolute Return I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	17.932.241,77
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	2.081.171,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.024.250,10		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-943.078,78		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-40.122,28
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-720.363,72
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-273.142,79		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.097.903,60		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	19.252.927,09

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
QUANTIVE Absolute Return I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.185.409,97	10,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	650.682,67	3,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.824.495,98	9,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.772.649,56	-8,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.887.939,06	-14,27
III. Gesamtausschüttung		EUR	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
QUANTIVE Absolute Return I				
2019	EUR	16.941.695,86	EUR	96,81
2020	EUR	17.236.039,43	EUR	93,23
2021	EUR	17.932.241,77	EUR	99,00
2022	EUR	19.252.927,09	EUR	95,16

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 663.826,17

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,59

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,03 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,57 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,39
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Barclays Capital Global Aggregate - Corporate Unhedged in EUR	20,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	60,00 %
MSCI - World Index	20,00 %

Sonstige Angaben

QUANTIVE Absolute Return I

Anteilwert	EUR	95,16
Umlaufende Anteile	STK	202.330

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

Gesamtkostenquote

QUANTIVE Absolute Return I	1,39 %
----------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR	15.617,13
--------------------	-----	-----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

QUANTIVE Absolute Return I	0,00 %
----------------------------	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR	1,6000 %
QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+	1,1950 %
QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S	1,2100 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

QUANTIVE Absolute Return I: EUR 631,95 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

QUANTIVE Absolute Return I: EUR 901,57 Kosten Hauptversammlungsservice

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021

(Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

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:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 06. Oktober 2022

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

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 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

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

Hamburg, den 07. Oktober 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST