

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

QUANTIVE Absolute Return

30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht QUANTIVE Absolute Return	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Absolute Return

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht QUANTIVE Absolute Return für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

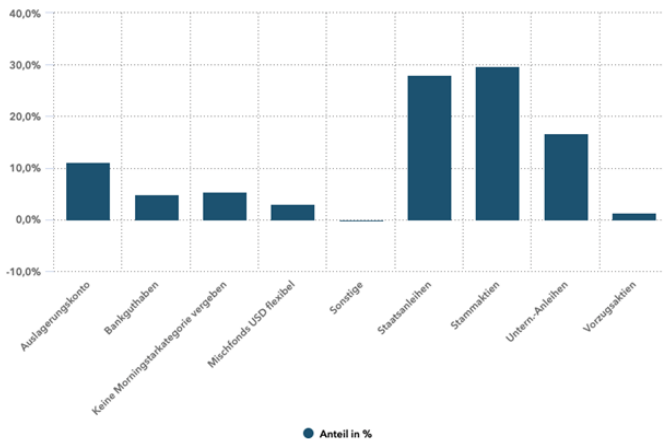
Der QUANTIVE Absolute Return verfolgt eine Absolute-Return-Strategie. Das Anlageziel des defensiven Multi-Asset-Fonds ist, risikoausgewogene absolute Erträge möglichst unabhängig von Marktbewegungen zu erwirtschaften. Durch Diversifikation über verschiedene Assetklassen (schwerpunktmäßig Aktien und Anleihen) 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

01.07.2022



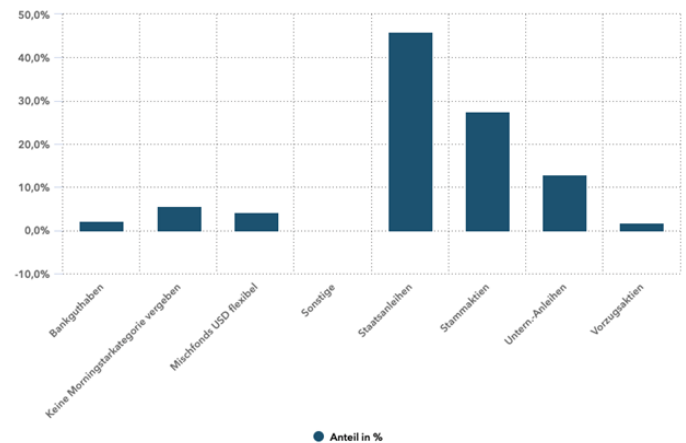
Die Aktienquote des Fonds betrug zum Anfang des Berichtszeitraums 31,05% und sank zum Ende des Berichtszeitraums auf 29,31%. Im Gegenzug stieg die Rentenquote von 44,62% auf 58,82%.

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 ansteigenden 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 Laufendes Konto geparkt.

Portfoliostruktur

30.06.2023



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.

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

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

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap 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 Ver-

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

Ex ante und ex Post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland 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.

Als Fondsberater fungiert die KJL Capital GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.044.149,49	100,21
1. Aktien	5.862.477,50	29,31
2. Anleihen	11.749.754,19	58,74
3. Investmentanteile	1.967.877,49	9,84
4. Derivate	-18.727,81	-0,09
5. Bankguthaben	467.007,70	2,33
6. Sonstige Vermögensgegenstände	15.760,42	0,08
II. Verbindlichkeiten	-41.870,48	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-41.870,48	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 20.002.279,01	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.827.923,68	84,13
Aktien							EUR	5.862.477,50	29,31
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	758	0	200	EUR 177,7800	134.757,24	0,67
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.890	90	0	EUR 132,3600	382.520,40	1,91
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.974	0	210	EUR 213,2000	420.856,80	2,10
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.774	0	0	EUR 44,4700	212.299,78	1,06
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	5.134	0	0	EUR 50,6700	260.139,78	1,30
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.502	0	180	EUR 112,5200	169.005,04	0,84
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	425	0	0	EUR 121,2500	51.531,25	0,26
DE000A1DAHH0	Brenntag		STK	770	0	0	EUR 71,4000	54.978,00	0,27
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	5.000	5.000	0	EUR 10,1500	50.750,00	0,25
DE0005439004	Continental		STK	564	0	0	EUR 69,1000	38.972,40	0,19
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	750	0	0	EUR 47,5800	35.685,00	0,18
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	2.300	0	0	EUR 33,0000	75.900,00	0,38
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	9.736	0	0	EUR 9,6180	93.640,85	0,47
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	911	0	65	EUR 169,1000	154.050,10	0,77
DE0005552004	Deutsche Post AG ²⁾		STK	4.834	0	0	EUR 44,7300	216.224,82	1,08
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	17.097	0	1.767	EUR 19,9760	341.529,67	1,71
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	540	540	0	EUR 113,7500	61.425,00	0,31
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	10.084	0	1.250	EUR 11,6800	117.781,12	0,59
DE0005785604	Fresenius		STK	1.998	0	0	EUR 25,3700	50.689,26	0,25
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	260	0	0	EUR 194,3500	50.531,00	0,25
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	772	0	0	EUR 75,2000	58.054,40	0,29
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	912	0	0	EUR 73,2600	66.813,12	0,33
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.910	0	0	EUR 37,7850	223.309,35	1,12
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG ²⁾		STK	4.047	0	585	EUR 73,6700	298.142,49	1,49
DE0006599905	Merck		STK	676	0	0	EUR 151,5500	102.447,80	0,51
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	240	0	0	EUR 237,4000	56.976,00	0,28
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	690	0	102	EUR 343,6000	237.084,00	1,19
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	760	0	0	EUR 55,1600	41.921,60	0,21
NL0012169213	QIAGEN N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	860	0	0	EUR 41,1400	35.380,40	0,18
DE0007030009	Rheinmetall		STK	112	112	0	EUR 250,8000	28.089,60	0,14
DE0007037129	RWE		STK	3.184	0	0	EUR 39,8700	126.946,08	0,63
DE0007164600	SAP ²⁾		STK	4.750	154	410	EUR 125,1400	594.415,00	2,97
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	120	0	0	EUR 317,1000	38.052,00	0,19
DE0007236101	Siemens ²⁾		STK	3.669	0	231	EUR 152,5400	559.669,26	2,80
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.300	2.300	0	EUR 16,1800	37.214,00	0,19
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	1.300	0	0	EUR 51,8600	67.418,00	0,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000SYM9999	Symrise		STK	630	0	0 EUR	96,0200	60.492,60	0,30
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.156	200	0 EUR	122,9400	142.118,64	0,71
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.550	1.000	0 EUR	17,8950	63.527,25	0,32
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.940	1.000	777 EUR	26,3600	51.138,40	0,26
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.965.446,18	54,82
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)		EUR	300	300	0 %	81,7398	245.219,25	1,23
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)		EUR	900	900	0 %	99,0635	891.571,50	4,46
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	900	900	0 %	95,8040	862.236,00	4,31
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		EUR	300	300	0 %	94,5804	283.741,13	1,42
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	1.800	300	0 %	98,4550	1.772.190,00	8,86
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	800	800	0 %	99,3490	794.792,00	3,97
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.000	1.000	0 %	97,6155	976.155,00	4,88
FR0014001N46	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(24)		EUR	400	400	0 %	97,7880	391.152,00	1,96
XS2054626788	0.0000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)		EUR	400	400	0 %	99,1835	396.734,00	1,98
FR0013482817	0.0000% Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(24)		EUR	400	400	0 %	97,8160	391.264,00	1,96
AT0000A1PE50	0.0000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23)		EUR	400	400	0 %	99,9055	399.622,00	2,00
US91282CAK71	0.1250% United States of America DL-Notes 2020(23)		USD	600	600	0 %	98,9805	544.322,27	2,72
US91282CCG42	0.2500% United States of America DL-Notes 2021(24)		USD	1.000	1.000	0 %	95,2188	872.725,81	4,36
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.000	1.000	0 %	96,5555	965.555,00	4,83
XS1457608013	0.7500% Citigroup Inc. EO-MMTN 16/23		EUR	200	200	0 %	99,0445	198.089,00	0,99
US91282CAV37	0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)		USD	250	250	0 %	80,9063	185.386,22	0,93
XS1015217703	2.6250% BMW Finance N.V. EO-MTN 14/24		EUR	600	600	0 %	99,3700	596.220,00	2,98
XS1014610254	2.6250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 14/24		EUR	200	200	0 %	99,2355	198.471,00	0,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	784.308,01	3,92
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	784.308,01	3,92
DE000A2YNZV0	0.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v. 19(24)		EUR	400	400	0 %	97,7840	391.136,00	1,96

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS1725630740	0.6250% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)		EUR	400	400	0 %	98,2900	393.160,00	1,97
DE0007472060	Wirecard AG		STK	690	0	0 EUR	0,0174	12,01	0,00
Investmentanteile							EUR	1.967.877,49	9,84
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.967.877,49	9,84
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR		ANT	8.260	2.900	640 EUR	103,2900	853.175,40	4,27
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+		ANT	10.900	0	0 EUR	102,2700	1.114.702,09	5,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	19.580.109,18	97,89
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-18.727,81	-0,09
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-7.030,00	-0,04
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-7.030,00	-0,04
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-7.030,00	-0,04
Call Deutsche Post 43,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-500		EUR	3,0000	-1.500,00	-0,01
Call Mercedes-Benz Option 72,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-300		EUR	4,2900	-1.287,00	-0,01
Call SAP 122,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-200		EUR	6,5100	-1.302,00	-0,01
Call Siemens 158,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-200		EUR	4,0800	-816,00	0,00
Put Fresenius SE 25,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-1.000		EUR	1,0000	-1.000,00	0,00
Put Vonovia SE 17,0000000000 15.09.2023		XEUR	STK	-1.500		EUR	0,7500	-1.125,00	-0,01
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-19.350,99	-0,10
Optionsrechte							EUR	-19.350,99	-0,10
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-19.350,99	-0,10
Call DAX 16000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-10		EUR	866,0000	-43.300,00	-0,22
Call DAX 16000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-10		EUR	866,0000	-43.300,00	-0,22
Call DAX 17000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-10		EUR	299,3000	-14.965,00	-0,07
Put DAX 10000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-5		EUR	20,0000	-500,00	0,00
Put DAX 10000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-15		EUR	20,0000	-1.500,00	-0,01
Put DAX 11000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-15		EUR	31,4000	-2.355,00	-0,01
Put DAX 11000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-5		EUR	31,4000	-785,00	0,00
Put DAX 15000,0000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	-40		EUR	103,2000	-20.640,00	-0,10
Put DAX 15000,0000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	-40		EUR	103,2000	-20.640,00	-0,10
Put DAX 15000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-20		EUR	248,2000	-24.820,00	-0,12
Put DAX 16000,0000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	20		EUR	269,4000	26.940,00	0,13
Put DAX 16000,0000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	20		EUR	269,4000	26.940,00	0,13
Put DAX 16000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	40		EUR	450,4000	90.080,00	0,45
Put DAX 16000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	10		EUR	450,4000	22.520,00	0,11
Put DAX 9000,0000000000 15.12.2023		XEUR	Anzahl	-20		EUR	12,3000	-1.230,00	-0,01
Put S&P 500 2800,0000000000 15.12.2023		XCBO	Anzahl	-1		USD	7,0000	-641,58	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Put S&P 500 3000,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	9,3500	-856,97	0,00
Put S&P 500 3000,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	9,3500	-856,97	0,00
Put S&P 500 3000,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	9,3500	-856,97	0,00
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 3400,000000000	15.12.2023	XCBO	Anzahl	-1		USD	17,2500	-1.581,05	-0,01
Put S&P 500 4000,000000000	15.09.2023	XCBO	Anzahl	-2		USD	18,3000	-3.354,57	-0,02
Put S&P 500 4300,000000000	15.09.2023	XCBO	Anzahl	1		USD	46,4500	4.257,37	0,02
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	7.653,18	0,04
Währungsterminkontrakte							EUR	7.653,18	0,04
FUTURES EUR/USD 09/23		XCME	USD	1.000.000				7.653,18	0,04
Bankguthaben							EUR	467.007,70	2,33
EUR - Guthaben bei:							EUR	395.114,92	1,98
Bank: National-Bank AG			EUR	57.291,18				57.291,18	0,29
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	132,64				132,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	337.691,10				337.691,10	1,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	71.892,78	0,36
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	78.438,62				71.892,78	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	15.760,42	0,08
Zinsansprüche			EUR	15.760,42				15.760,42	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-41.870,48	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-41.870,48				-41.870,48	-0,21
Fondsvermögen							EUR	20.002.279,01	100,00
Anteilwert QUANTIVE Absolute Return I							EUR	100,98	
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I							STK	198.080,000	

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023				
US-Dollar	(USD)	1,091050	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	0	195
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	254	254
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	473	473
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A	STK	0	390
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	386	386
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	0	1.112
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	850
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	125
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	274
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK	0	1.263
DE0006969603	PUMA SE	STK	0	440
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	0	630
US8334451098	Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	149	316
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A	STK	341	682
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	0	652
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	569
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	112
US98980B1035	ZipRecruiter Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	1.304	2.477
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141778	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	EUR	0	800
DE0001104826	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	EUR	0	800
DE0001104834	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	800
DE0001104842	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	300	1.800
XS2118276539	0.0000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020/23	EUR	0	400
FR0013405347	0.1250% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2019(19/29)	EUR	0	400
XS1944456018	0.3750% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	EUR	0	800
XS1190624111	0.8750% Equinor ASA EO-MTN 15/23	EUR	0	400
XS1327027998	1.1000% MasterCard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	EUR	0	400
XS1345331299	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	0	400
XS1547407830	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	400	400
DE000A13SL26	1.1250% SAP SE Med.Term Nts. v.2014(2023)	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK	0	285
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	STK	0	233
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	2.646

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
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	0	31
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.427
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	0	138
Verzinsliche Wertpapiere				
US912828ZU76	0.2500% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD	1.000	1.000

DERIVATE

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.236
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.799
DAX Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.115
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			2
adidas AG				
Allianz SE)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			9
Deutsche Post AG				
Infineon Technologies AG				
Rheinmetall				
RWE				
Volkswagen Vorzugsaktien				
Vonovia SE				
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			260
DAX Index				
S&P 500 Index)				

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
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.297
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			182
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			901
DAX Index				
S&P 500 Index)				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		162.271,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		11.008,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		4.905,03
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		17.623,88
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11.595,27
davon negative Habenzinsen	-4.062,22	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-748,10
7. Sonstige Erträge		6,55
Summe der Erträge		206.662,94
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-312,05
2. Verwaltungsvergütung		-254.579,74
a) fix	-254.579,74	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.935,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.040,61
5. Sonstige Aufwendungen		-1.373,49
6. Aufwandsausgleich		6.729,22
Summe der Aufwendungen		-272.511,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		-65.848,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.544.790,06
2. Realisierte Verluste		-1.295.938,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		248.851,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		183.003,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		279.800,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		712.116,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		991.916,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.174.919,82

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		19.252.927,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-432.887,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.052.533,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.485.420,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.319,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.174.919,82
davon nicht realisierte Gewinne	279.800,18	
davon nicht realisierte Verluste	712.116,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		20.002.279,01

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.306.218,22	21,74
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.827.277,07	14,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	183.003,02	0,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.295.938,13	6,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.306.218,22	-21,74
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.305.876,37	-6,59
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.000.341,85	-15,15
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	20.002.279,01	100,98
2022	19.252.927,09	95,16
2021	17.932.241,77	99,00
2020	17.236.039,43	93,23

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.832.296,02
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		0,47%
größter potenzieller Risikobetrag		1,05%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,78%
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		1,20

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	100,98
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I	STK	198.080,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE QUANTIVE ABSOLUTE RETURN I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,40 %

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 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	51.868.842,81
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	51.868.842,81
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 16.726,79 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2JJ2Z6	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR ¹⁾	1,21
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+ ¹⁾	1,20

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

QUANTIVE Absolute Return I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	6,55
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	1.168,49
---------------------------------	-----	----------

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

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

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 Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 23. Oktober 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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.

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 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 24.10.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (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: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST