

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

**ansa - global Q equity market neutral**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds investiert in verschiedene Vermögensgegenstände. Hierbei wird ein Basisportfolio mit einer globalen, marktneutralen Aktienstrategie kombiniert. Das Basisportfolio wird in Staats- und Länderanleihen (Fixed oder Floating Rate Notes) von hoher Bonität investiert. Grundsätzlich gilt für die Selektion des Basisportfolios jedoch die Anlageverordnung nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz. Beim Aktienanteil liegt ein proprietärer Algorithmus zugrunde, der rein datenbasiert Aktien mit positiver/negativer Überrendite-Erwartung identifiziert.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	31.873.952,50	95,32	72.096.486,00	86,47
Futures	3.960,00	0,01	-69.000,00	-0,08
Swaps	-621.727,44	-1,86	737.660,73	0,88
Festgelder/Termingelder/Kredite	32.254,87	0,10	2.000.000,00	2,40
Bankguthaben	2.215.869,69	6,63	8.853.800,28	10,62
Zins- und Dividendenansprüche	48.314,96	0,14	152.911,76	0,18
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-114.129,97	-0,34	-395.657,28	-0,47
Fondsvermögen	33.438.494,61	100,00	83.376.201,49	100,00

## **Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral**

Der Fonds war im Berichtszeitraum einem herausfordernden Marktumfeld für systematische Long/Short-Aktienstrategien ausgesetzt. Das Fondsvolumen sank im Verlauf des Berichtszeitraums von 83.376.201,49 Euro auf 33.438.494,61 Euro.

Im Durchschnitt war der Fonds zu 94 % in Anleihen der Bundesrepublik Deutschland investiert. Das Durationsrisiko wurde teilweise über Short-Positionen in Euro-Schatz-Futures abgesichert. Zum 30. September 2025 betrug die durchschnittliche Restlaufzeit des rein physischen Rentenportfolios 1,22 Jahre.

Neben Rentenpapieren wurde das Fondskapital in Kasse gehalten; die durchschnittliche Kassenquote über den Berichtszeitraum lag bei 4 %.

Darüber hinaus wird im Fonds eine marktneutrale Aktienstrategie rein derivativ über Equity Basket Swaps umgesetzt. Dabei werden Long- und Short-Positionen in zwei separaten Linien abgebildet, die über unterschiedliche Broker implementiert werden. Über den Berichtszeitraum lag der durchschnittliche Bruttohebel der Equity Basket Swaps bei 457 %, der Nettohebel bei 5 %.

### **Wesentliche Risiken**

#### 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.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### 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.

## **Jahresbericht**

### **ansa - global Q equity market neutral**

#### 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.

#### 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 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.

## **Jahresbericht**

### **ansa - global Q equity market neutral**

#### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Swaps.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2024 bis 30. September 2025)<sup>1</sup>:

ansa - global Q equity market neutral S:	-11,36 %
ansa - global Q equity market neutral I:	-11,58 %
ansa - global Q equity market neutral R:	-12,22 %

<sup>1</sup>Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>33.556.590,80</b>	<b>100,35</b>
1. Anleihen	31.873.952,50	95,32
< 1 Jahr	16.762.973,00	50,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.110.979,50	45,19
2. Derivate	-617.767,44	-1,85
3. Bankguthaben	1.946.478,86	5,82
4. Sonstige Vermögensgegenstände	353.926,88	1,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-118.096,19</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>33.438.494,61</b>	<b>100,00</b>

**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral**

**Vermögensaufstellung zum 30.09.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.873.952,50</b>	<b>95,32</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.873.952,50</b>	<b>95,32</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>31.873.952,50</b>	<b>95,32</b>
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) ***)	DE0001102390		EUR	8.300	0	11.200 %	99,485	8.257.255,00	24,69
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) ***)	DE0001102408		EUR	8.650	0	4.350 %	98,332	8.505.718,00	25,44
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) ***)	DE0001102416		EUR	5.190	6.000	7.810 %	97,705	5.070.889,50	15,16
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027) ***)	DE0001102424		EUR	3.400	3.000	4.900 %	97,285	3.307.690,00	9,89
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2018 (2028) ***)	DE0001102440		EUR	3.000	3.000	0 %	96,544	2.896.320,00	8,66
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2027) ***)	DE0001102523		EUR	4.000	4.000	0 %	95,902	3.836.080,00	11,47
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>31.873.952,50</b>	<b>95,32</b>

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-617.767,44	-1,85
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Zins-Derivate</b>							EUR	3.960,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>							EUR	3.960,00	0,01
FUTURE EURO-SCHATZ 08.12.25 EUREX		185	EUR	-3.300.000				3.960,00	0,01
<b>Swaps</b>							EUR	-621.727,44	-1,86
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Total Return Swaps</b>							EUR	-621.727,44	-1,86
Long Swap auf Aktienbasket 20.06.25/15.06.27		OTC	EUR	103.130.000				14.035,57	0,04
Long Swap auf Aktienbasket 23.12.24/18.12.26		OTC	EUR	106.371.322				-93.306,01	-0,28
Short Swap auf Aktienbasket 20.06.25/15.06.27		OTC	EUR	96.850.000				-234.551,57	-0,70
Short Swap auf Aktienbasket 23.12.24/18.12.26		OTC	EUR	106.477.315				-307.905,43	-0,92



# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.946.478,86</b>	<b>5,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.946.478,86</b>	<b>5,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			EUR	1.794.834,30		%	100,000	1.794.834,30	5,37
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland			USD	140.270,95		%	100,000	119.389,69	0,36
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>									
Volksbank Neckartal eG (G)			EUR	32.254,87		%	100,000	32.254,87	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>353.926,88</b>	<b>1,06</b>
Zinsansprüche			EUR	48.314,96				48.314,96	0,14
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	15.605,70				15.605,70	0,05
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	290.000,00				290.000,00	0,87
Sonstige Forderungen			EUR	6,22				6,22	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-118.096,19</b>	<b>-0,35</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-19.484,00				-19.484,00	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-81.733,35				-81.733,35	-0,24
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.518,84				-6.518,84	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-5.500,00				-5.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Variation Margin			EUR	-3.960,00				-3.960,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>33.438.494,61</b>	<b>100,00 1)</b>

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>ansa - global Q equity market neutral S</b>									
Anteilwert							EUR	99,64	
Ausgabepreis							EUR	99,64	
Rücknahmepreis							EUR	99,64	
Anzahl Anteile							STK	245.556	
<b>ansa - global Q equity market neutral I</b>									
Anteilwert							EUR	95,55	
Ausgabepreis							EUR	95,55	
Rücknahmepreis							EUR	95,55	
Anzahl Anteile							STK	26.890	
<b>ansa - global Q equity market neutral R</b>									
Anteilwert							EUR	93,64	
Ausgabepreis							EUR	98,32	
Rücknahmepreis							EUR	93,64	
Anzahl Anteile							STK	68.362	

#### Fußnoten:

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

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

\*\*\*) Vermögensgegenstände sind Gegenstand von Rechten Dritter.

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.09.2025 1,1749000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

#### OTC

Over-the-Counter

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382	EUR	0	22.500	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374	EUR	0	6.500	

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500, STXE 600 PR.EUR)

EUR

3.389,91

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): S+P 500)

EUR

5.741,21

**Zinsterminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)

EUR

17.161,85

**Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)**

**Total Return Swaps**

(Basiswert(e): Long Swap auf Aktienbasket 04.11.24/17.11.25)

EUR

194.705

(Basiswert(e): Short Swap auf Aktienbasket 04.11.24/17.11.25)

EUR

182.571

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

\*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral S**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		122.911,44	0,50
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		47.323,42	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>170.234,85</b>	<b>0,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-10.229,69	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-188.461,29	-0,77
- Verwaltungsvergütung	EUR	-188.461,29		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-27.773,43	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.426,73	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		62.259,34	0,25
- Depotgebühren	EUR	-46.935,90		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	110.088,58		
- Sonstige Kosten	EUR	-893,35		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-171.631,80</b>	<b>-0,70</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.396,95</b>	<b>-0,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		9.229.670,83	37,59
2. Realisierte Verluste	EUR		-11.180.709,61	-45,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.951.038,78</b>	<b>-7,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.952.435,73</b>	<b>-7,95</b>

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral S

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-7.160.855,06	-29,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.985.154,00	24,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.175.701,06</b>	<b>-4,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.128.136,79</b>	<b>-12,74</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>64.583.567,88</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-34.280.378,63	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.156.814,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-36.437.193,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.707.422,09	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.128.136,79	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-7.160.855,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.985.154,00	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>24.467.630,37</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.952.435,73	-7,95
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.952.435,73	7,95
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral S

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	102.632	EUR	10.824.639,44	EUR	105,47
2023/2024	Stück	574.519	EUR	64.583.567,88	EUR	112,41
2024/2025	Stück	245.556	EUR	24.467.630,37	EUR	99,64

\*) Auflegedatum 17.10.2022



**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral I**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	12.951,19	0,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	4.987,43	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>17.938,62</b>	<b>0,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-2.020,00	-0,08
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-52.673,12	-1,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-52.673,12		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.366,80	-0,20
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.413,62	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	37.415,29	1,39
- Depotgebühren	EUR	-8.929,76		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	46.514,63		
- Sonstige Kosten	EUR	-169,59		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-24.058,25</b>	<b>-0,90</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-6.119,63</b>	<b>-0,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	997.676,26	37,10
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.203.482,59	-44,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-205.806,33</b>	<b>-7,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-211.925,96</b>	<b>-7,89</b>

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.184.683,19	-44,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	936.761,08	34,84
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-247.922,11</b>	<b>-9,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-459.848,07</b>	<b>-17,11</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>11.485.204,47</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-7.855.428,89	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.670.168,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-11.525.597,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-600.702,25	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-459.848,07	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.184.683,19	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	936.761,08	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.569.225,27</b>	

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-211.925,96	-7,89
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	211.925,96	7,88
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,01</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral I

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	11.088	EUR	1.133.358,16	EUR	102,21
2023/2024	Stück	106.289	EUR	11.485.204,47	EUR	108,06
2024/2025	Stück	26.890	EUR	2.569.225,27	EUR	95,55

\*) Auflegedatum 30.06.2023

**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	32.458,29	0,47
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	12.520,28	0,19
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>44.978,57</b>	<b>0,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.726,82	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-93.543,56	-1,37
- Verwaltungsvergütung	EUR	-93.543,56		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.239,04	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.147,27	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-9.958,31	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-7.222,36		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.628,68		
- Sonstige Kosten	EUR	-107,27		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-110.615,00</b>	<b>-1,62</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-65.636,43</b>	<b>-0,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.563.941,21	37,51
2. Realisierte Verluste		EUR	-3.084.522,70	-45,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>-520.581,49</b>	<b>-7,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>-586.217,92</b>	<b>-8,57</b>

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-912.243,94	-13,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	591.084,98	8,65
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-321.158,96</b>	<b>-4,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-907.376,88</b>	<b>-13,26</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>7.307.429,14</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-113.391,62
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	102.866,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.125.469,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.022.602,28
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	12.111,49
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-907.376,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-912.243,94
davon nicht realisierte Verluste	EUR	591.084,98
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.401.638,98</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>371.232,95</b>	<b>5,44</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	252.819,60	3,70
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-586.217,92	-8,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	704.631,27	10,31
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>253.650,35</b>	<b>3,72</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	253.650,35	3,72
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>117.582,60</b>	<b>1,72</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	117.582,60	1,72

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral R

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023 *)	Stück	18.929	EUR	1.975.787,35	EUR	104,38
2023/2024	Stück	67.359	EUR	7.307.429,14	EUR	108,48
2024/2025	Stück	68.362	EUR	6.401.638,98	EUR	93,64

\*) Auflegedatum 17.10.2022

**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

				insgesamt
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR		168.320,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR		64.831,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		0,00
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>		<b>233.152,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-13.976,51
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-334.677,97
- Verwaltungsvergütung	EUR		-334.677,97	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-37.379,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-9.987,62
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		89.716,32
- Depotgebühren	EUR		-63.088,01	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		153.974,54	
- Sonstige Kosten	EUR		-1.170,21	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>		<b>-306.305,05</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>		<b>-73.153,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR		12.791.288,30
2. Realisierte Verluste		EUR		-15.468.714,91
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>		<b>-2.677.426,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>		<b>-2.750.579,61</b>

## Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-9.257.782,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.513.000,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.744.782,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.495.361,74</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>83.376.201,49</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-113.391,62
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-42.032.940,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	7.952.451,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-49.985.392,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-3.296.012,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-4.495.361,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-9.257.782,19	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.513.000,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>33.438.494,62</b>



**Jahresbericht**  
**ansa - global Q equity market neutral**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindestanlagebetrag in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
ansa - global Q equity market neutral S	5.000.000	0,00	0,550	Thesaurierer	EUR
ansa - global Q equity market neutral I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
ansa - global Q equity market neutral R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>4.180.138,58</b>
<b>die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
Societe Generale (Broker) FR		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>95,32</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>-1,85</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 17.10.2022 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,50 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,22 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,16 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>9,42</b>
---	-------------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Small Cap Net Return (EUR) (ID: XFI000002325   BB: MSDEWSCN)	100,00 %
---	----------

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### ansa - global Q equity market neutral S

Anteilwert	EUR	99,64
Ausgabepreis	EUR	99,64
Rücknahmepreis	EUR	99,64
Anzahl Anteile	STK	245.556

#### ansa - global Q equity market neutral I

Anteilwert	EUR	95,55
Ausgabepreis	EUR	95,55
Rücknahmepreis	EUR	95,55
Anzahl Anteile	STK	26.890

#### ansa - global Q equity market neutral R

Anteilwert	EUR	93,64
Ausgabepreis	EUR	98,32
Rücknahmepreis	EUR	93,64
Anzahl Anteile	STK	68.362

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

##### ansa - global Q equity market neutral S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,73 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

##### ansa - global Q equity market neutral I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,18 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

##### ansa - global Q equity market neutral R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,69 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

# Jahresbericht

## ansa - global Q equity market neutral

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR 0,00

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### ansa - global Q equity market neutral S

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

##### ansa - global Q equity market neutral I

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

##### ansa - global Q equity market neutral R

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR 0,00

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

Transaktionskosten

EUR 7.805,51

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

### **Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

#### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

#### **Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## ansa - global Q equity market neutral

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ansa - global Q equity market neutral - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigegefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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

#### *Sonstige Informationen*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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



# Jahresbericht

## ansa - global Q equity market neutral

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

## **Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral**

- 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt  
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González  
Wirtschaftsprüfer

## **Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

### **Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften**

#### **Total Return Swaps**

##### **Marktwert der Total Return Swaps**

absolut	EUR	621.727,44
in % des Fondsvermögens		1,86

##### **Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps**

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	212.848.637,67	Bundesrep. Deutschland
2	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	199.980.000,00	Bundesrep. Deutschland

##### **Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit**

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	412.828.637,67
unbefristet	0,00

##### **Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps**

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetnet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

##### **Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiedergelegt.

**Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**

**Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps**

			<b>Total Return Swaps</b>
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>			
Ertragsanteil des Fonds	absolut	EUR	-7.435.250,72
	in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG	absolut	EUR	*)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG		EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	absolut	EUR	**)
	in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		EUR	-
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>		EUR	0,00

\*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

\*\*) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

## **Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

### **Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren**

#### **Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)**

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt.  
Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse S	17.10.2022
Anteilklasse R	17.10.2022
Anteilklasse I	30.06.2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	EUR 5.000.000 für die Erstanlage, EUR 1.000.000 für Folgeanlage
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000 für die Erstanlage

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-Monats-Euribor®)
Anteilklasse R und I	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-Monats-Euribor®)

### Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3DEBZ / DE000A3DEBZ3
Anteilklasse R	A3DEB1 / DE000A3DEB19
Anteilklasse I	A3DEB0 / DE000A3DEB01

# Jahresbericht

## ansa - global Q equity market neutral

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
60486 Frankfurt am Main

##### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
Kurt Jovy, München  
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

#### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

##### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0  
Telefax: 069 / 1520-555-0  
[www.bnpparibas.de](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach  
französischem Recht  
Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

ansa capital management GmbH

##### Postanschrift:

Hochstraße 2  
64625 Bensheim

Telefon +49 (0)6251 85693-0  
Telefax +49 (0)6251 85693-29  
[www.ansa.de](http://www.ansa.de)