

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ansa - global Q equity market neutral

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

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

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	72.096.486,00	86,47	12.205.860,00	87,60
Futures	-69.000,00	-0,08	0,00	0,00
Swaps	737.660,73	0,88	49.589,53	0,36
Festgelder/Termingelder/Kredite	2.000.000,00	2,40	0,00	0,00
Bankguthaben	8.853.800,28	10,62	1.658.335,79	11,90
Zins- und Dividendenansprüche	152.911,76	0,18	125.725,20	0,90
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-395.657,28	-0,47	-105.725,57	-0,76
Fondsvermögen	83.376.201,49	100,00	13.933.784,95	100,00

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Nach Fondsstart am 17. Oktober 2022 mit einem Volumen von 2.000.000,00 Euro ist es gelungen, das Fondsvolumen zum Ende des Berichtszeitraums auf 83.376.201,49 Euro zu steigern. Im Durchschnitt war der Fonds zu 86% in Anleihen der Bundesrepublik Deutschland investiert; das Durationsrisiko wurde teilweise über Short Positionen in Euro-Schatz Futures gehedged. Per 30.9.2024 betrug die Restlaufzeit des rein physischen Renten-Portfolios 1.42 Jahre. Neben Rentenpapieren wurde das Fondskapital in Kasse gehalten. Die durchschnittliche Kassenquote über den Berichtszeitraum liegt bei 13%. Seit Anfang August 2024 wurde Kasse an eine weitere Gegenpartei ausgelagert. Darüber hinaus wird im Fonds eine marktneutrale Aktienstrategie rein derivativ über Equity Basket Swaps implementiert. Dabei werden Long und Short Positionen in zwei separate Linien abgebildet. Über den Berichtszeitraum lag der durchschnittliche Brutto-Hebel der Equity Basket Swaps bei 321% - der Netto-Hebel bei 9%.

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.

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.

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

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 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse S: +6,58%

Anteilklasse I: +5,72%

Anteilklasse R: +5,66%

¹Eigene 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.

Jahresbericht
ansa - global Q equity market neutral

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	83.771.858,77	100,47
1. Anleihen	72.096.486,00	86,47
< 1 Jahr	28.658.640,00	34,37
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	43.437.846,00	52,10
2. Derivate	668.660,73	0,80
3. Bankguthaben	10.695.702,98	12,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	311.009,06	0,37
II. Verbindlichkeiten	-395.657,28	-0,47
III. Fondsvermögen	83.376.201,49	100,00

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

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	72.096.486,00	86,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	72.096.486,00	86,47
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	72.096.486,00	86,47
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) ***)	DE0001102382		EUR	22.500	22.000	0 %	98,731	22.214.475,00	26,64
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) ***)	DE0001102374		EUR	6.500	5.000	0 %	99,141	6.444.165,00	7,73
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) ***)	DE0001102408		EUR	13.000	13.000	0 %	96,380	12.529.400,00	15,03
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026) ***)	DE0001102390		EUR	19.500	19.500	0 %	97,809	19.072.755,00	22,88
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	7.000	7.000	0 %	96,201	6.734.070,00	8,08
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102424		EUR	5.300	5.300	0 %	96,257	5.101.621,00	6,12
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	72.096.486,00	86,47

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate						EUR	668.660,73	0,80
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Zins-Derivate						EUR	-69.000,00	-0,08
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	-69.000,00	-0,08
FUTURE EURO-SCHATZ 06.12.24 EUREX			185	EUR	-15.000.000		-69.000,00	-0,08
Swaps						EUR	737.660,73	0,88
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	737.660,73	0,88
Long Swap auf Aktienbasket 10.11.22/07.11.24		OTC		EUR	188.633.700		9.482.852,14	11,37
Short Swap auf Aktienbasket 10.11.22/07.11.24		OTC		EUR	192.245.650		-8.745.191,41	-10,49

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Markt Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR	10.695.702,98	12,83
Bankguthaben					EUR	10.695.702,98	12,83
EUR - Guthaben bei:							
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR	8.620.192,55		% 100,000	8.620.192,55	10,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		USD	84.262,09		% 100,000	75.510,43	0,09
Vorzeitig kündbares Termingeld							
Volksbank Neckartal eG (G)		EUR	2.000.000,00		% 100,000	2.000.000,00	2,40
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	311.009,06	0,37
Zinsansprüche		EUR	152.911,76			152.911,76	0,18
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	89.097,30			89.097,30	0,11
Variation Margin		EUR	69.000,00			69.000,00	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-395.657,28	-0,47
Zinsverbindlichkeiten		EUR	-135.997,66			-135.997,66	-0,16
Verwaltungsvergütung		EUR	-135.158,50			-135.158,50	-0,16
Performance Fee		EUR	-106.056,45			-106.056,45	-0,13
Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.894,67			-6.894,67	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-11.000,00			-11.000,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-550,00			-550,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	83.376.201,49	100,00 1)

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ansa - global Q equity market neutral S								
Anteilwert						EUR	112,41	
Ausgabepreis						EUR	112,41	
Rücknahmepreis						EUR	112,41	
Anzahl Anteile						STK	574.519	
ansa - global Q equity market neutral I								
Anteilwert						EUR	108,06	
Ausgabepreis						EUR	108,06	
Rücknahmepreis						EUR	108,06	
Anzahl Anteile						STK	106.289	
ansa - global Q equity market neutral R								
Anteilwert						EUR	108,48	
Ausgabepreis						EUR	113,90	
Rücknahmepreis						EUR	108,48	
Anzahl Anteile						STK	67.359	

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.

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 30.09.2024 1,1159000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

OTC Over-the-Counter

Jahresbericht
ansa - global Q equity market neutral

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
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	0	1.400	
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358	EUR	500	3.500	
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	2.000	5.300	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	2.700	

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

**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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)

EUR

21.211,14

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 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	543.920,97	0,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	266.824,37	0,46
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	50,26	0,00
Summe der Erträge		EUR	810.795,61	1,41
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-5.631,17	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-236.135,06	-0,41
- Verwaltungsvergütung	EUR	-236.135,06		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-30.060,61	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-4.937,54	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-636.844,20	-1,11
- Depotgebühren	EUR	-37.353,61		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-599.396,95		
- Sonstige Kosten	EUR	-93,64		
Summe der Aufwendungen		EUR	-913.608,59	-1,59
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-102.812,98	-0,18
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	7.913.687,69	13,77
2. Realisierte Verluste		EUR	-5.927.145,37	-10,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.986.542,33	3,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	7.212.419,94	12,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-5.746.731,24	-10,00

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.465.688,70	2,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	3.349.418,04	5,82

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	10.824.639,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	53.032.590,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	56.626.921,77		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.594.331,20		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-2.623.080,17
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	3.349.418,04
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.212.419,94		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.746.731,24		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	64.583.567,88

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.883.729,34
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR	0,00
II. Wiederanlage			EUR	1.883.729,34

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

*) Auflegedatum 17.10.2022

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	97.332,12	0,91
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	47.693,41	0,45
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	8,97	0,00
Summe der Erträge		EUR	145.034,50	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.870,66	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-105.460,86	-0,99
- Verwaltungsvergütung	EUR	-105.460,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.396,44	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-1.176,89	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-141.667,87	-1,33
- Depotgebühren	EUR	-7.278,65		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-134.363,19		
- Sonstige Kosten	EUR	-26,03		
Summe der Aufwendungen		EUR	-257.572,72	-2,42
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-112.538,22	-1,06
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	1.428.106,30	13,44
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.071.461,22	-10,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	356.645,08	3,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	1.568.827,96	14,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.352.156,00	-12,72

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		216.671,96	2,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		460.778,82	4,34

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	1.133.358,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.302.764,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	13.601.949,88		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.299.185,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-411.696,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	460.778,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.568.827,96		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.352.156,00		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	11.485.204,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		244.106,86	2,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		244.106,86	2,30

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

*) Auflegedatum 30.06.2023

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
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	62.204,22	0,93
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	30.434,73	0,45
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	5,70	0,00
Summe der Erträge		EUR	92.644,66	1,38
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.185,84	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-78.441,66	-1,17
- Verwaltungsvergütung	EUR	-78.441,66		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.350,01	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-896,54	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-82.424,00	-1,22
- Depotgebühren	EUR	-4.945,28		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-77.457,96		
- Sonstige Kosten	EUR	-20,75		
Summe der Aufwendungen		EUR	-168.298,05	-2,50
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-75.653,40	-1,12
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	945.168,06	14,03
2. Realisierte Verluste		EUR	-714.034,98	-10,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	231.133,08	3,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	931.166,55	13,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-767.959,51	-11,40

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	163.207,04	2,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	318.686,72	4,73

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.975.787,35
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-40.068,16
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		5.206.109,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	6.128.372,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-922.262,80	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-153.086,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		318.686,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	931.166,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-767.959,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		7.307.429,14

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	362.947,44	5,39
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	-141.845,49	-2,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	155.479,68	2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	349.313,24	5,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	249.110,61	3,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	249.110,61	3,70
III. Gesamtausschüttung	EUR	113.836,83	1,69
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	113.836,83	1,69

*) 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

*) Auflagdatum 17.10.2022

Jahresbericht
ansa - global Q equity market neutral

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt
I. Erträge			
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	703.457,31
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	344.952,51
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	64,94
Summe der Erträge		EUR	1.048.474,76
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-8.687,68
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-420.037,58
- Verwaltungsvergütung	EUR	-420.037,58	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-42.807,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.010,97
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-860.936,07
- Depotgebühren	EUR	-49.577,55	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-811.218,10	
- Sonstige Kosten	EUR	-140,42	
Summe der Aufwendungen		EUR	-1.339.479,36
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-291.004,60
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		EUR	10.286.962,06
2. Realisierte Verluste		EUR	-7.712.641,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	2.574.320,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.283.315,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	9.712.414,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-7.866.846,75

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.845.567,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	4.128.883,59

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	13.933.784,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-40.068,16
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	68.541.464,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	76.357.244,28		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-7.815.779,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-3.187.863,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.128.883,59
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.712.414,45		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.866.846,75		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	83.376.201,49

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme 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

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 34.304.293,55

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE (Broker) DE

	Nominal in Stk. bzw. Whg. in 1.000	Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	260.000,00
davon		
Bankguthaben	EUR	260.000,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,80

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	0,91 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,06 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,49 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 4,92

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI World Small Cap Net Return (EUR) (ID: XFI000002325 | BB: MSDEWSCN)

100,00 %

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Sonstige Angaben

ansa - global Q equity market neutral S

Anteilwert	EUR	112,41
Ausgabepreis	EUR	112,41
Rücknahmepreis	EUR	112,41
Anzahl Anteile	STK	574.519

ansa - global Q equity market neutral I

Anteilwert	EUR	108,06
Ausgabepreis	EUR	108,06
Rücknahmepreis	EUR	108,06
Anzahl Anteile	STK	106.289

ansa - global Q equity market neutral R

Anteilwert	EUR	108,48
Ausgabepreis	EUR	113,90
Rücknahmepreis	EUR	108,48
Anzahl Anteile	STK	67.359

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

ansa - global Q equity market neutral S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,80 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,27 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

ansa - global Q equity market neutral I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,21 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,44 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ansa - global Q equity market neutral R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,74 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,18 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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 Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 5.622,50

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.

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

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 2024

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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

- 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

René Rumpelt
Wirtschaftsprüfer

Abelardo Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer

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

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

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Total Return Swaps	
Ertrags- und Kostenanteile			
Ertragsanteil des Fonds			
	absolut	EUR	-887.872,93
	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	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)			
		EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

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

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	737.660,73
in % des Fondsvermögens		0,88

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	380.879.349,78	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	0,00
unbefristet	380.879.349,78

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

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 geteilt 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.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Jahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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 verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale und zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im "Anhang Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

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:

Theodor-Heuss-Allee 70
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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
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

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