

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

QUANTIVE Vega

31. Januar 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Vega

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,76 %.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.01.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.619.363,37</b>	<b>100,36</b>
1. Anleihen	4.019.482,02	87,33
2. Investmentanteile	397.568,00	8,64
3. Derivate	2.881,87	0,06
- Futures (Kauf)	EUR 2.881,87	0,06
4. Bankguthaben	195.481,40	4,25
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.950,08	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.653,89</b>	<b>-0,36</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.653,89	-0,36
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 4.602.709,48</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>2.255.030,25</b>	<b>48,99</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>2.255.030,25</b>	<b>48,99</b>
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	400	400	0	%	97,6820	390.728,00	8,49
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		EUR	200	200	0	%	96,6819	193.363,75	4,20
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	200	0	0	%	99,5595	199.119,00	4,33
DE000A3E5XK7	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(24)		EUR	200	200	0	%	97,4065	194.813,00	4,23
DE000A2YNZV0	0.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v. 19(24)		EUR	200	0	0	%	99,9365	199.873,00	4,34
FR0013482817	0.0000% Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(24)		EUR	100	0	0	%	99,9080	99.908,00	2,17
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	200	0	0	%	98,1705	196.341,00	4,27
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82		EUR	200	200	0	%	97,9720	195.944,00	4,26
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25		EUR	400	400	0	%	97,4601	389.840,33	8,47
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	200	200	0	%	97,5501	195.100,17	4,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.764.451,77</b>	<b>38,34</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.764.451,77</b>	<b>38,34</b>
FR0014001N46	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(24)		EUR	400	0	0	%	99,7530	399.012,00	8,67
AT0000A28KX7	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)		EUR	400	400	0	%	98,3945	393.578,00	8,55
US912828ZW33	0.2500% United States of America DL-Notes 2020(25)		USD	200	200	0	%	94,3496	173.740,19	3,77
US91282CCG42	0.2500% United States of America DL-Notes 2021(24)		USD	200	0	0	%	98,2148	180.857,83	3,93
US912828ZL77	0.3750% United States of America DL-Notes 2020(25)		USD	400	400	0	%	95,0293	349.983,60	7,60
US91282CDS70	1.1250% United States of America DL-Notes 2022(25)		USD	100	0	0	%	96,6836	89.019,05	1,93
US912828Z526	1.3750% United States of America DL-Notes 2019(25)		USD	200	200	0	%	96,8047	178.261,10	3,87
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>397.568,00</b>	<b>8,64</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>397.568,00</b>	<b>8,64</b>
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR		ANT	2.850	0	0	EUR	109,1600	311.106,00	6,76
DE000A14N8N4	QUANTIVE Absolute Return Inhaber-Anteile		ANT	850	0	0	EUR	101,7200	86.462,00	1,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>4.417.050,02</b>	<b>95,97</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Derivate</b>							EUR	2.881,87	0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	2.881,87	0,06
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	2.881,87	0,06
FUTURES EUR/USD 03/24			USD	1.000.000				2.881,87	0,06
<b>Bankguthaben</b>							EUR	195.481,40	4,25
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	120.631,47	2,62
Bank: National-Bank AG			EUR	100.061,22				100.061,22	2,17
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	3,07				3,07	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	20.567,18				20.567,18	0,45
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	74.849,93	1,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	81.294,51				74.849,93	1,63
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	3.950,08	0,09
Zinsansprüche			EUR	3.950,08				3.950,08	0,09
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-16.653,89	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-16.653,89				-16.653,89	-0,36
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	4.602.709,48	100,00
<b>Anteilwert QUANTIVE Vega S+</b>							EUR	102,73	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Vega S+</b>							STK	44.805,522	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024					
US-Dollar	(USD)	1,086100	=		1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

**Terminbörse**

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	100	200
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	EUR	0	400
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	200
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	400
XS2054626788	0.0000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2019(19/23)	EUR	0	100
BE0000339482	0.2000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	EUR	0	200
XS1015217703	2.6250% BMW Finance N.V. EO-MTN 14/24	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US91282CAK71	0.1250% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD	0	200
US91282CBA80	0.1250% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD	0	400
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US91282CBE03	0.1250% United States of America DL-Notes 2021(24)	USD	0	200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.003
Euro/US-Dollar)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			7
S&P 500 Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			16
DAX Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			51
DAX Index				
S&P 500 Index)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 9.102.955,71 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,97

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,06

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert QUANTIVE Vega S+	EUR	102,73
Umlaufende Anteile QUANTIVE Vega S+	STK	44.805,522

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse QUANTIVE Vega S+ sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR <sup>1)</sup>	1,60
DE000A14N8N4	QUANTIVE Absolute Return Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	2,00

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

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

---

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST