

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Qualitas Alta Value Fund

28. Februar 2023

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Qualitas Alta Value Fund

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,72% in der Klasse R, eine Wertentwicklung von +8,21% in der Klasse S sowie von +7,87% in der Klasse I. Der Fonds wurde zum 01. September 2022 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28. Februar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.378.894,29	100,66
1. Aktien	3.094.035,06	92,17
2. Bankguthaben	284.859,23	8,49
II. Verbindlichkeiten	-21.989,81	-0,66
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.989,81	-0,66
III. Fondsvermögen	EUR 3.356.904,48	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.525.949,66	75,25
Aktien							EUR	2.525.949,66	75,25
DE0005110001	All for One Group AG		STK	1.000	1.000	0 EUR	45,1000	45.100,00	1,34
DE0005419105	CANCOM		STK	5.700	5.700	0 EUR	33,3600	190.152,00	5,66
DE000A0V9LA7	DATRON		STK	2.530	2.530	0 EUR	11,7000	29.601,00	0,88
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	16.800	16.800	0 EUR	9,3100	156.408,00	4,66
DE000FTG1111	flatex AG		STK	20.100	20.100	0 EUR	7,4000	148.740,00	4,43
DE0005753149	Funkwerk		STK	4.200	4.200	0 EUR	22,8000	95.760,00	2,85
DE000A1K0201	GESCO		STK	3.800	3.800	0 EUR	25,7000	97.660,00	2,91
DE000A0ETBQ4	MBB Industries		STK	1.900	1.900	0 EUR	78,2000	148.580,00	4,43
AT0000A0E9W5	S&T		STK	10.000	10.000	0 EUR	18,8400	188.400,00	5,61
DE0006202005	Salzgitter		STK	2.200	2.200	0 EUR	39,4600	86.812,00	2,59
NL0012044747	Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.		STK	1.100	1.100	0 EUR	68,9800	75.878,00	2,26
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.500	1.500	0 EUR	39,5000	59.250,00	1,77
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	1.100	1.100	0 EUR	45,2200	49.742,00	1,48
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	10.300	10.300	0 EUR	15,1800	156.354,00	4,66
DE0005089031	United Internet		STK	7.000	7.000	0 EUR	21,0200	147.140,00	4,38
DE000A2YPDD0	VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.900	6.900	0 EUR	19,2600	132.894,00	3,96
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.100	1.100	0 EUR	129,3400	142.274,00	4,24
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	5.500	5.500	0 EUR	24,0100	132.055,00	3,93
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische		STK	8.700	8.700	0 EUR	17,1400	149.118,00	4,44
DE0005408686	ÖKOWORLD AG		STK	4.128	4.128	0 EUR	48,8000	201.446,40	6,00
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	750	750	0 USD	130,8600	92.585,26	2,76
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	498.735,00	14,86
Aktien							EUR	498.735,00	14,86
DE0005167902	3U Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	29.500	29.500	0 EUR	4,2800	126.260,00	3,76
DE000A1A6WE6	DocCheck AG Namens-Aktien o.N.		STK	8.000	8.000	0 EUR	13,7000	109.600,00	3,26
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA		STK	8.300	8.300	0 EUR	20,2500	168.075,00	5,01
DE0005765507	sino AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	3.000	0 EUR	31,6000	94.800,00	2,82
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	69.350,40	2,07
Aktien							EUR	69.350,40	2,07
DE000A3DRAE2	SMT Scharf AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.192	6.192	0 EUR	11,2000	69.350,40	2,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.094.035,06	92,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben							EUR	284.859,23	8,49
EUR - Guthaben bei:							EUR	281.379,55	8,38
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	281.379,55				281.379,55	8,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.479,68	0,10
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.688,63				3.479,68	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.989,81	-0,66
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.989,81				-21.989,81	-0,66
Fondsvermögen							EUR	3.356.904,48	100,00
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund I							EUR	107,87	
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund R							EUR	107,72	
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund S							EUR	108,21	
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund I							STK	1,000	
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund R							STK	5,000	
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund S							STK	31.015,000	

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

²⁾ 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 28.02.2023					
US-Dollar	(USD)	1,060050	=		1 Euro (EUR)

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A2GS633	Allgeier	STK	3.000	3.000
DE0005854343	ecotel communication ag	STK	3.100	3.100

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 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,17

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Qualitas Alta Value Fund I	EUR	107,87
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund R	EUR	107,72
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund S	EUR	108,21
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund I	STK	1,000
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund R	STK	5,000
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund S	STK	31.015,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Qualitas Alta Value Fund I	Qualitas Alta Value Fund R
ISIN	DE000A3DCBC6	DE000A3DCBD4
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2022	01.09.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Qualitas Alta Value Fund S
ISIN	DE000A3DCBE2
Währung	Euro
Fondsauflage	01.09.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	0

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 Schlusskursen des vorhergehenden 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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Qualitas Alta Value Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Qualitas Alta Value Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Qualitas Alta Value Fund S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST