

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

QUANTIVE Vega

31. Januar 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Vega

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.01.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,06%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.199.083,74</b>	<b>100,37</b>
1. Anleihen	3.582.666,36	85,64
2. Investmentanteile	286.567,50	6,85
3. Derivate	44.979,34	1,08
4. Bankguthaben	277.438,63	6,63
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.431,91	0,18
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.644,77</b>	<b>-0,37</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.644,77	-0,37
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 4.183.438,97</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>3.582.666,36</b>	<b>85,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>3.582.666,36</b>	<b>85,64</b>
DE0001141778	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	EUR		200	0	0 %	99,5665	199.133,00	4,76
DE0001104867	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR		400	0	0 %	97,8175	391.270,00	9,35
DE0001104834	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR		200	0	0 %	99,7830	199.566,00	4,77
DE0001104842	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR		200	200	0 %	99,1475	198.295,00	4,74
DE0001104859	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR		200	200	0 %	98,4435	196.887,00	4,71
FR0014001N46	0,000000000% Frankreich EO-OAT 2020(24)	EUR		200	200	0 %	97,1870	194.374,00	4,65
DE000A2YNZV0	0,000000000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.19(24)	EUR		100	100	0 %	96,8530	96.853,00	2,32
XS2118276539	0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020/23	EUR		200	0	0 %	99,8885	199.777,00	4,78
XS2115085230	0,000000000% Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2020(20/23)	EUR		200	0	0 %	99,9445	199.889,00	4,78
AT0000A1PE50	0,000000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23)	EUR		200	200	0 %	98,8605	197.721,00	4,73
US91282CAK71	0,125000000% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD		200	200	0 %	97,2168	179.036,45	4,28
US91282CBA80	0,125000000% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD		400	400	0 %	96,0938	353.936,46	8,46
US91282CBE03	0,125000000% United States of America DL-Notes 2021(24)	USD		100	100	0 %	95,7227	88.142,41	2,11
BE0000339482	0,200000000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) Ser. 79	EUR		200	200	0 %	98,2415	196.483,00	4,70
XS1190624111	0,875000000% Equinor ASA EO-MTN 15/23	EUR		200	0	0 %	99,9325	199.865,00	4,78
DE000A13SL26	1,125000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2014(2023)	EUR		200	0	0 %	99,9410	199.882,00	4,78
DE0001102309	1,500000000% Bundesrep.Deutschland 13/23	EUR		200	200	0 %	99,9785	199.957,00	4,78
US912828Q293	1,500000000% United States of America DL-Notes 16/23	USD		100	0	0 %	99,4766	91.599,04	2,19
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>286.567,50</b>	<b>6,85</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>286.567,50</b>	<b>6,85</b>
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR	ANT		2.850	0	0 EUR	100,5500	286.567,50	6,85
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>3.869.233,86</b>	<b>92,49</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Derivate</b>							EUR	44.979,34	1,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	32.210,00	0,77
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	32.775,00	0,78
DAX Future 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	2				32.775,00	0,78
<b>Optionsrechte</b>							EUR	-565,00	-0,01
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							EUR	-565,00	-0,01
Call DAX 14500,000000000 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	10		EUR	819,1000	40.955,00	0,98
Call DAX 15000,000000000 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	-20		EUR	442,6000	-44.260,00	-1,06
Put DAX 13500,000000000 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	-20		EUR	46,1000	-4.610,00	-0,11
Put DAX 14500,000000000 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	10		EUR	147,0000	7.350,00	0,18
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	12.769,34	0,31
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	12.769,34	0,31
FUTURES EUR/USD 03/23		XCME	USD	500.000				7.647,33	0,18
FUTURES EUR/USD 03/23		XCME	USD	250.000				5.122,01	0,12
<b>Bankguthaben</b>							EUR	277.438,63	6,63
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	254.485,28	6,08
Bank: National-Bank AG			EUR	79.517,21				79.517,21	1,90
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	7.150,67				7.150,67	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	167.817,40				167.817,40	4,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	22.953,35	0,55
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	24.927,34				22.953,35	0,55
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	7.431,91	0,18
Zinsansprüche			EUR	7.431,91				7.431,91	0,18
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-15.644,77	-0,37
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-15.644,77				-15.644,77	-0,37
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	4.183.438,97	100,00
<b>Anteilwert QUANTIVE Vega S+</b>							EUR	100,41	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Vega S+</b>							STK	41.662,522	

<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 31.01.2023					
US-Dollar	(USD)	1,086000	=		1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

---

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

---

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001104818	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v. 20(22)	EUR	0	200
DE0001104826	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v. 20(22)	EUR	0	200
FR0013201621	0,000000000% Sanofi S.A. EO-MTN 16/22	EUR	0	0
XS1944456018	0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	EUR	0	200
XS1327027998	1,100000000% MasterCard Inc. EO-Notes 2015(15/22)	EUR	0	100
XS1105276759	1,250000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 14/22	EUR	0	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1310493744	1,500000000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	0	200
US91282CBD20	0,125000000% United States of America DL-Notes 2020(22)	USD	0	400

## 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.693
DAX Index				
S&P 500 Index)				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.003
Euro/US-Dollar)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			14
DAX Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			72
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 12.817.737,33 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,49

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,08

### 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	100,41
Umlaufende Anteile QUANTIVE Vega S+	STK	41.662,522

### 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

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 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 %
DE000A2JJ2Z6	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR <sup>1)</sup>	1,60

<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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

**HANSAINVEST**