

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

QUANTIVE Vega

31. Januar 2022

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

---

Hamburg, im März 2022

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

QUANTIVE Vega

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Januar 2022.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,60 % in der Klasse S+. Die Anteilklasse S wurde zum 01. November 2021 aufgelöst. Die Anteilklasse S+ wurde zum 01. November 2021 neu aufgelegt.

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022 .....	4
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022 .....	5
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	8
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	9

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 4.101.546,39	(4.283.657,42)
Umlaufende Anteile: Klasse A	0	(46.978) *)
Klasse B	41.265 **)	

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	2.970	72,41	(73,62)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	302	7,36	(4,61)
<b>3. Derivate</b>	-54	-1,32	(-0,28)
<b>4. Bankguthaben</b>	887	21,62	(22,03)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	7	0,16	(0,33)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-10	-0,23	(-0,31)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>4.102</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse S wurde zum 01.11.2021 auf die neu aufgelegte S+- Klasse verschmolzen.

\*\*) Die Anteilklasse S+ wurde zum 01.11.2021 neu aufgelegt.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,250000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 14/22	XS1105276759		EUR	200	0	0 %	101,012000	202.024,00	4,92	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104800		EUR	400	0	0 %	100,235000	400.940,00	9,77	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104818		EUR	200	200	0 %	100,417500	200.835,00	4,90	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.20(22)	DE0001104826		EUR	200	200	0 %	100,585500	201.171,00	4,90	
0,875000000% Equinor ASA EO-MTN 15/23	XS1190624111		EUR	200	200	0 %	100,916534	201.833,07	4,92	
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	200	200	0 %	100,701500	201.403,00	4,91	
0,000000000% Sanofi S.A. EO-MTN 16/22	FR0013201621		EUR	200	0	0 %	100,172500	200.345,00	4,88	
1,125000000% SAP SE Med.Term Nts. v.2014(2023)	DE000A13SL26		EUR	200	200	0 %	101,206500	202.413,00	4,94	
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020/23	XS2118276539		EUR	200	200	0 %	100,399500	200.799,00	4,90	
0,500000000% Unilever N.V. EO-MTN 15/22	XS1178970106		EUR	200	0	0 %	100,004500	200.009,00	4,88	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.211.772,07</b>	<b>53,92</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,500000000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium- Term Notes 2015(22)	XS1310493744		EUR	200	0	0 %	101,458000	202.916,00	4,95	
0,000000000% Volvo Treasury AB EO-Med.-T. Notes 2020(20/23)	XS2115085230		EUR	200	200	0 %	100,269000	200.538,00	4,89	
0,125000000% United States of America DL-Notes 2020(22)	US91282CBD20		USD	400	400	0 %	99,429687	354.789,25	8,65	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>758.243,25</b>	<b>18,49</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR	DE000A2JJZ26		ANT	2.850	1.000	0	EUR	105,860000	301.701,00	7,36
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>301.701,00</b>	<b>7,36</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.271.716,32</b>	<b>79,77</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>										
Put DAX 14000,000000000 18.03.2022			XEUR	Anzahl -5			EUR	148,000000	-3.700,00	-0,09
Put DAX 15000,000000000 18.03.2022			XEUR	Anzahl -5			EUR	328,600000	-8.215,00	-0,20
Put S&P 500 4000,000000000 18.03.2022			XCBO	Anzahl -2			USD	33,000000	-5.887,60	-0,14
Put S&P 500 4000,000000000 18.03.2022			XCBO	Anzahl -2			USD	33,000000	-5.887,60	-0,14
Put S&P 500 4400,000000000 18.03.2022			XCBO	Anzahl -2			USD	100,350000	-17.903,66	-0,44
Put S&P 500 4400,000000000 18.03.2022			XCBO	Anzahl -1			USD	100,350000	-8.951,83	-0,22
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-50.545,69</b>	<b>-1,23</b>	
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Währungsterminkontrakte</b>										
FUTURES EUR/USD 03/22			XCME	USD	Anzahl 4			1,121000	-3.742,19	-0,09
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.742,19</b>	<b>-0,09</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	144.462,26			144.462,26	3,52
Bank: National-Bank AG			EUR	330.906,73			330.906,73	8,07
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	247.479,91			247.479,91	6,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	184.040,01			164.174,85	4,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>887.023,75</b>	<b>21,62</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	6.669,21			6.669,21	0,16
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>6.669,21</b>	<b>0,16</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-9.575,01</b>		<b>EUR</b>	<b>-9.575,01</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>4.101.546,39</b>	<b>100,2)</b>
<b>QUANTIVE Vega S+</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>99,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>41.265</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Zinsen laufendes Konto, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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

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 5.750.880,81 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.01.2022	
US-Dollar		USD	1,121000 = 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,010000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.19(21)	DE0001104784	EUR	-	400	
0,250000000% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21)	XS1896661870	EUR	-	200	
0,000000000% Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21	XS1488418960	EUR	-	200	
0,500000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159	EUR	-	200	
2,500000000% Schneider Electric EO-MTN 13/21	FR0011561000	EUR	-	200	
1,625000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US912828YZ72	USD	-	200	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,125000000% Merck & Co. Inc. 14-21	XS1028941976	EUR	-	200	
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium- Term Nts 2019(19/21)	XS2049616464	EUR	-	200	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US9128287F13	USD	-	200	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			501,32
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices:</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: S&P 500 Index		USD			9,19
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1,27
Basiswert: S&P 500 Index		USD			29,24

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 846.370,16

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	79,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,32

#### Sonstige Angaben

##### QUANTIVE Vega S+

Anteilwert	EUR	99,40
Umlaufende Anteile	STK	41.265

#### 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 Aufwandserstattungen.

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

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR	1,6000 %
-----------------------------------	----------

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



## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.com  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### VERWAHRSTELLE:

---

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-  
NA 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

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

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

**HANSA**INVEST