

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Qualitas Alta Value Fund

29. Februar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	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

Qualitas Alta Value Fund

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,42 % in der Klasse R sowie von +2,79 % in der Klasse S. Die Anteilklasse I wurde zum 09.10.2023 aufgelöst.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.670.474,36	100,68
1. Aktien	2.608.799,40	98,36
2. Bankguthaben	61.674,96	2,33
II. Verbindlichkeiten	-18.063,77	-0,68
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.063,77	-0,68
III. Fondsvermögen	EUR 2.652.410,59	100,00

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

Vermögensaufstellung per 29.02.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	2.096.907,40	79,06
Aktien								EUR	2.096.907,40	79,06
DE0005110001	All for One Group AG		STK	1.000	0	0	EUR	54,4000	54.400,00	2,05
DE0005419105	CANCOM		STK	4.600	0	500	EUR	27,4600	126.316,00	4,76
DE000A1TNUT7	Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.300	3.300	0	EUR	25,3500	83.655,00	3,15
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	11.800	0	5.000	EUR	3,7560	44.320,80	1,67
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.200	3.200	0	EUR	37,5000	120.000,00	4,52
DE000FTG1111	flatex AG		STK	11.100	0	0	EUR	9,5580	106.093,80	4,00
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	3.000	3.000	0	EUR	15,1400	45.420,00	1,71
DE000KSAG888	K+S AG		STK	4.500	0	0	EUR	12,9250	58.162,50	2,19
AT0000A0E9W5	Kontron AG		STK	9.000	0	0	EUR	21,5600	194.040,00	7,32
DE000A1A6V48	KPS AG		STK	13.000	0	0	EUR	1,1050	14.365,00	0,54
DE000A0ETBQ4	MBB SE		STK	1.150	0	0	EUR	95,0000	109.250,00	4,12
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA		STK	6.700	0	1.000	EUR	34,0000	227.800,00	8,59
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG		STK	17.850	0	0	EUR	8,2300	146.905,50	5,54
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		STK	900	0	200	EUR	141,9500	127.755,00	4,82
DE0006202005	Salzgitter AG		STK	2.900	0	0	EUR	23,9400	69.426,00	2,62
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	0	0	EUR	29,8000	89.400,00	3,37
DE0005089031	United Internet		STK	5.800	0	1.200	EUR	22,4200	130.036,00	4,90
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	850	0	250	EUR	125,8800	106.998,00	4,03
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	7.000	0	0	EUR	25,6100	179.270,00	6,76
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	750	0	0	USD	91,4300	63.293,80	2,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	471.092,00	17,76
Aktien								EUR	471.092,00	17,76
DE000A1A6WE6	DocCheck AG		STK	8.000	0	0	EUR	9,4000	75.200,00	2,84
DE0005753149	Funkwerk		STK	5.400	0	0	EUR	21,2000	114.480,00	4,32
DE000A3DRAE2	SMT Scharf AG		STK	6.192	0	0	EUR	6,4000	39.628,80	1,49
DE000A2YPDD0	VIB Vermögen AG		STK	6.900	0	0	EUR	13,4200	92.598,00	3,49
DE0005408686	ÖKOWORLD AG		STK	4.828	0	0	EUR	30,9000	149.185,20	5,62
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	40.800,00	1,54
Aktien								EUR	40.800,00	1,54
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	4.000	4.000	0	EUR	10,2000	40.800,00	1,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR	2.608.799,40	98,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							EUR	61.674,96	2,33
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:							EUR	58.102,19	2,19
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	58.102,19				58.102,19	2,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.572,77	0,13
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	3.870,74				3.572,77	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.063,77	-0,68
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.063,77				-18.063,77	-0,68
Fondsvermögen							EUR	2.652.410,59	100,00
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund R							EUR	103,65	
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund S							EUR	104,14	
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund R							STK	5,000	
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund S							STK	25.465,146	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

						per 29.02.2024
US-Dollar		(USD)		1,083400	=	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				
DE000A1K0201	GESCO SE	STK	0	4.800
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	0	8.300

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,36

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 R	EUR	103,65
Anteilwert Qualitas Alta Value Fund S	EUR	104,14
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund R	STK	5,000
Umlaufende Anteile Qualitas Alta Value Fund S	STK	25.465,146

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Qualitas Alta Value Fund R	Qualitas Alta Value Fund S
ISIN	DE000A3DCBD4	DE000A3DCBE2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2022	01.09.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,65% p.a.	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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

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 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: info@hansainvest.de

Web: 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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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
Fuhlentwiete 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST