

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ansa - global Q equity market neutral

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	10.124.944,61	100,62
1. Anleihen	8.685.796,00	86,32
< 1 Jahr	7.407.493,00	73,62
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.278.303,00	12,70
2. Derivate	527.098,98	5,24
3. Bankguthaben	824.133,88	8,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	87.915,75	0,87
II. Verbindlichkeiten	-62.495,85	-0,62
III. Fondsvermögen	10.062.448,76	100,00

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	8.685.796,00	86,32
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.685.796,00	86,32
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.685.796,00	86,32
6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922		EUR	1.400	1.400	0 %	102,516	1.435.224,00	14,26
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317		EUR	2.000	2.000	0 %	99,902	1.998.040,00	19,86
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	1.700	1.700	0 %	99,745	1.695.665,00	16,85
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	2.300	2.300	0 %	99,068	2.278.564,00	22,64
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	900	900	0 %	98,611	887.499,00	8,82
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	400	400	0 %	97,701	390.804,00	3,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.685.796,00	86,32
Derivate							EUR	527.098,98	5,24
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	527.098,98	5,24
Total Return Swaps							EUR	527.098,98	5,24
Long Swap auf Aktienbasket 10.11.22/04.11.24		OTC	EUR	16.636.871				-329.863,84	-3,28
Short Swap auf Aktienbasket 10.11.22/04.11.24		OTC	EUR	13.597.794				856.962,82	8,52

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	824.133,88	8,19
Bankguthaben							EUR	824.133,88	8,19
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	806.131,71			% 100,000	806.131,71	8,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	19.555,76			% 100,000	18.002,17	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	87.915,75	0,87
Zinsansprüche			EUR	87.915,75				87.915,75	0,87
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-62.495,85	-0,62
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-12.471,91				-12.471,91	-0,12
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.833,73				-23.833,73	-0,24
Performance Fee			EUR	-21.809,18				-21.809,18	-0,22
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.208,94				-1.208,94	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-2.622,09				-2.622,09	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-550,00				-550,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	10.062.448,76	100,00 1)

Halbjahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ansa - global Q equity market neutral S									
Anteilwert							EUR	103,15	
Ausgabepreis							EUR	103,15	
Rücknahmepreis							EUR	103,15	
Anzahl Anteile							STK	78.855	
ansa - global Q equity market neutral R									
Anteilwert							EUR	102,69	
Ausgabepreis							EUR	107,82	
Rücknahmepreis							EUR	102,69	
Anzahl Anteile							STK	18.778	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.03.2023 1,0863000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

Halbjahresbericht
ansa - global Q equity market neutral

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102309	EUR	800	800	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
ansa - global Q equity market neutral**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,950% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ansa - global Q equity market neutral S	keine	0,00	0,550	Thesaurierer	EUR
ansa - global Q equity market neutral R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	86,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	5,24

Sonstige Angaben

ansa - global Q equity market neutral S

Anteilwert	EUR	103,15
Ausgabepreis	EUR	103,15
Rücknahmepreis	EUR	103,15
Anzahl Anteile	STK	78.855

ansa - global Q equity market neutral R

Anteilwert	EUR	102,69
Ausgabepreis	EUR	107,82
Rücknahmepreis	EUR	102,69
Anzahl Anteile	STK	18.778

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	527.098,98
in % des Fondsvermögens		5,24

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	30.234.665,46	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	30.234.665,46
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

**Halbjahresbericht
ansa - global Q equity market neutral**

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	17.10.2022
Anteilklasse R	17.10.2022

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse S	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-Monats-Euribor®)
Anteilklasse R	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-Monats-Euribor®)

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3DEBZ / DE000A3DEBZ3
Anteilklasse R	A3DEB1 / DE000A3DEB19

Halbjahresbericht

ansa - global Q equity market neutral

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 1520-555-0
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach
französischem Recht
Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ansa capital management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 2
64625 Bensheim

Telefon +49 (0)06251 85693-0
Telefax +49 (0)6251 85693-29
<http://www.ansa.de>