

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2021

QUANTIVE Vega

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

QUANTIVE Vega

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,02 % in der Klasse S.

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, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im März 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	10

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 4.325.120,53 (4.305.646,53)

Umlaufende Anteile: S-Klasse 48.154 (47.947)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	2.176	50,30	(73,33)
2. Sonstige Wertpapiere	378	8,75	(9,72)
3. Derivate	-66	-1,52	(0,20)
4. Bankguthaben	1.840	42,54	(16,92)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5	0,11	(0,25)
II. Verbindlichkeiten			
	-8	-0,18	(-0,42)
III. Fondsvermögen			
	4.325	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatz-anw. v.19(21)	DE0001104768		EUR	400	400	0	% 100,237500	400.950,00	9,27	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatz-anw. v.19(21)	DE0001104750		EUR	200	200	0	% 100,066500	200.133,00	4,63	
0,010000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatz-anw. v.19(21)	DE0001104784		EUR	400	400	0	% 100,566500	402.266,00	9,30	
0,250000000% Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(21)	XS1896661870		EUR	200	0	0	% 100,371500	200.743,00	4,64	
0,000000000% Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/21	XS1488418960		EUR	200	0	0	% 100,087000	200.174,00	4,63	
0,500000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	200	100	0	% 100,532500	201.065,00	4,64	
0,875000000% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2015(15/21)	FR0012969020		EUR	200	0	0	% 100,503000	201.006,00	4,65	
2,500000000% Schneider Electric EO-MTN 13/21	FR0011561000		EUR	200	200	0	% 101,705500	203.411,00	4,70	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.009.748,00	46,46	
Nicht notierte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
1,750000000% United States of America DL-Notes 2019(21)	US9128287F13		USD	200	200	0	% 100,832032	165.992,31	3,84	
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	165.992,31	3,84	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801		ANT	4.500	0	500	EUR 84,090000	378.405,00	8,75	
Summe der Investmentanteile							EUR	378.405,00	8,75	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.554.145,31	59,05	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
CBOE VIX Future 17.03.2021		XCBO	USD	Anzahl -2				-10.108,65	-0,24	
Optionsrechte auf Aktienindices										
Put S&P 500 Index Options 3600,000000000 19.03.2021		XCBO		Anzahl -1			USD 112,250000	-9.239,44	-0,21	
Put S&P 500 Index Options 3600,000000000 19.03.2021		XCBO		Anzahl -1			USD 112,250000	-9.239,44	-0,21	
Put S&P 500 Index Options 3600,000000000 19.03.2021		XCBO		Anzahl -2			USD 112,250000	-18.478,89	-0,43	
Put S&P 500 Index Options 3600,000000000 19.03.2021		XCBO		Anzahl -2			USD 112,250000	-18.478,89	-0,43	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-65.545,31	-1,52	
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
USD/EUR 0,45 Mio.		OTC						-36,78	0,00	
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-36,78	0,00	

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	305.950,81				305.950,81	7,07
Bank: National-Bank AG			EUR	733.730,43				733.730,43	16,97
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	549.680,59				549.680,59	12,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	304.323,52				250.492,65	5,79
Summe der Bankguthaben							EUR	1.839.854,48	42,54
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	4.595,75				4.595,75	0,11
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.595,75	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-7.892,92			EUR	-7.892,92	-0,18
Fondsvermögen							EUR	4.325.120,53	100 2)
QUANTIVE Vega S									
Anteilwert							EUR	89,82	
Umlaufende Anteile							STK	48.154	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung

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 51,41%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.619.330,30 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.01.2021	
US-Dollar	USD	1,214900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
c) OTC			
	Over-the-Counter		

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,250000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2017(17/21)	XS1548792420	EUR	-	200	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20)	DE0001104735	EUR	-	300	
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20)	DE0001104743	EUR	-	400	
0,000000000% GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-MTN 17/20	XS1681518962	EUR	-	200	
1,750000000% Linde EO-MTN 12/20	XS0828235225	EUR	-	250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% ABB Finance B.V. EO-FLR Med.-T. Notes 2019(20)	XS1979288328	EUR	-	200	
0,000000000% BASF Finance Europe N.V. EO-Med.-Term Nts 2016(16/20)	DE000A188WV3	EUR	-	200	
0,875000000% Daimler AG Medium Term Notes v.16(21)	DE000A169G07	EUR	-	200	
2,000000000% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2013(13/20)	XS0969574325	EUR	-	200	
0,000000000% SAP SE FLR-Inh.-Schuld.v.2018(2020)	DE000A2TSTC2	EUR	-	300	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: CBOE VOLATILITY IND.		USD			1.495,68
Währungsterminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			742,74
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			383,54

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 744.770,41

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG
UniCredit Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	59,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,52

Sonstige Angaben

QUANTIVE Vega S

Anteilwert	EUR	89,82
Umlaufende Anteile	STK	48.154

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 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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

Deutsche Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	0,1200 %
--	----------

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge 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:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

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

Verwahrstelle:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(Stand: 31.12.2019)

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 Aufsichts-
rates 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

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender 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
www.hansainvest.de