

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ansa - global Q equity market neutral

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	38.480.271,59	100,69
1. Anleihen	32.431.647,00	84,86
< 1 Jahr	15.083.692,00	39,47
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.347.955,00	45,39
2. Derivate	-267.836,01	-0,70
3. Bankguthaben	6.160.611,59	16,12
4. Sonstige Vermögensgegenstände	155.849,01	0,41
II. Verbindlichkeiten	-263.842,87	-0,69
III. Fondsvermögen	38.216.428,72	100,00

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	32.431.647,00	84,86
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	32.431.647,00	84,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	32.431.647,00	84,86
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102358		EUR	3.500	500	0 %	99,743	3.491.005,00	9,13
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	5.300	2.000	0 %	99,049	5.249.597,00	13,74
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102374		EUR	6.500	5.000	0 %	97,586	6.343.090,00	16,60
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	DE0001102382		EUR	9.500	9.000	0 %	97,243	9.238.085,00	24,17
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	6.500	6.500	0 %	95,838	6.229.470,00	16,30
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102408		EUR	2.000	2.000	0 %	94,020	1.880.400,00	4,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.431.647,00	84,86
Derivate							EUR	-267.836,01	-0,70
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Swaps Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-267.836,01	-0,70
Total Return Swaps							EUR	-267.836,01	-0,70
Long Swap auf Aktienbasket 10.11.22/07.11.24		OTC	EUR	64.639.938				1.383.022,37	3,62
Short Swap auf Aktienbasket 10.11.22/07.11.24		OTC	EUR	61.221.637				-1.650.858,38	-4,32
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	6.160.611,59	16,12
Bankguthaben							EUR	6.160.611,59	16,12
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	6.152.087,30		%	100,000	6.152.087,30	16,10

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	9.205,38			% 100,000	8.524,29	0,02	
								EUR	155.849,01	0,41
Zinsansprüche			EUR	155.849,01				155.849,01	0,41	
								EUR	-263.842,87	-0,69
Sonstige Verbindlichkeiten										
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-50.592,14				-50.592,14	-0,13	
Verwaltungsvergütung			EUR	-52.114,37				-52.114,37	-0,14	
Performance Fee			EUR	-148.241,37				-148.241,37	-0,39	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.131,66				-4.131,66	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-8.219,44				-8.219,44	-0,02	
Veröffentlichungskosten			EUR	-543,89				-543,89	0,00	
								EUR	38.216.428,72	100,00 1)
Fondsvermögen										
ansa - global Q equity market neutral S										
Anteilwert							EUR	112,19		
Ausgabepreis							EUR	112,19		
Rücknahmepreis							EUR	112,19		
Anzahl Anteile							STK	196.008		
ansa - global Q equity market neutral I										
Anteilwert							EUR	108,29		
Ausgabepreis							EUR	108,29		
Rücknahmepreis							EUR	108,29		
Anzahl Anteile							STK	106.915		

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ansa - global Q equity market neutral R									
Anteilwert							EUR	108,57	
Ausgabepreis							EUR	114,00	
Rücknahmepreis							EUR	108,57	
Anzahl Anteile							STK	42.807	

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 28.03.2024 1,0799000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

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

6,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1994 (2024)	DE0001134922	EUR	0	1.400	
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333	EUR	0	2.700	

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 derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
ansa - global Q equity market neutral S	1.000.000	0,00	0,550	Thesaurierer	EUR
ansa - global Q equity market neutral I	100.000	0,00	1,000	Thesaurierer	EUR
ansa - global Q equity market neutral R	keine	5,00	1,500	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,70

Sonstige Angaben

ansa - global Q equity market neutral S

Anteilwert	EUR	112,19
Ausgabepreis	EUR	112,19
Rücknahmepreis	EUR	112,19
Anzahl Anteile	STK	196.008

ansa - global Q equity market neutral I

Anteilwert	EUR	108,29
Ausgabepreis	EUR	108,29
Rücknahmepreis	EUR	108,29
Anzahl Anteile	STK	106.915

ansa - global Q equity market neutral R

Anteilwert	EUR	108,57
Ausgabepreis	EUR	114,00
Rücknahmepreis	EUR	108,57
Anzahl Anteile	STK	42.807

Halbjahresbericht ansa - global Q equity market neutral

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

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	-267.836,01
in % des Fondsvermögens		-0,70

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	125.861.575,09	Bundesrep. Deutschland

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	125.861.575,09
>= 1 Jahr	0,00
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 genetet 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 BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) 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%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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
Anteilklasse I	30.06.2023

Erstausgabepreise

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

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	EUR 1.000.000 für die Erstanlage
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000 für die Erstanlage

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,55 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,50 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,00 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	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 und I	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (3-Monats-Euribor®)

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Thesaurierung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3DEBZ / DE000A3DEBZ3
Anteilklasse R	A3DEB1 / DE000A3DEB19
Anteilklasse I	A3DEB0 / DE000A3DEB01

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlwagen, Wehrheim

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. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

ansa capital management GmbH

Postanschrift:

Hochstraße 2
64625 Bensheim

Telefon +49 (0)6251 85693-0
Telefax +49 (0)6251 85693-29
www.ansa.de