

HALBJAHRESBERICHT

KSAM-Value²

28. Februar 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2025	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	13

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KSAM-Value²

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 28.02.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von sowie von +8,15 % in der Anteilklasse C, in Höhe von +7,94 % in der Anteilklasse I, in Höhe von + 7,85 % in der Anteilklasse P sowie in Höhe von + 7,89 % in der Anteilklasse S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februardarstellte. 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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 28.02.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	32.748.417,22	100,31
1. Aktien	25.219.633,20	77,25
2. Anleihen	2.797.210,94	8,57
3. Zertifikate	252.720,00	0,77
4. Investmentanteile	1.243.080,00	3,81
5. Bankguthaben	3.169.991,06	9,71
6. Sonstige Vermögensgegenstände	65.782,02	0,20
II. Verbindlichkeiten	-101.855,47	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-101.855,47	-0,31
III. Fondsvermögen	EUR 32.646.561,75	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		27.122.320,26	83,08
Aktien							EUR		24.840.198,75	76,09
CH0012005267	Novartis AG		STK	5.600	3.200	0	CHF	97,6100	583.679,66	1,79
DK0015202451	H+H International AS Navne- Aktier B DK 10		STK	25.000	0	0	DKK	100,6000	337.217,25	1,03
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	7.500	7.500	0	DKK	641,8000	645.405,67	1,98
DK0010219153	Rockwool International		STK	4.000	0	0	DKK	2.830,0000	1.517.812,85	4,65
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/ S Navne-Aktier DK 1		STK	20.000	0	0	DKK	109,0000	292.299,65	0,90
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10		STK	5.000	0	0	EUR	214,2000	1.071.000,00	3,28
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.000	0	0	EUR	165,1400	330.280,00	1,01
DE0008404005	Allianz SE		STK	3.000	0	0	EUR	333,3000	999.900,00	3,06
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	300	100	0	EUR	699,1000	209.730,00	0,64
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	14.000	0	0	EUR	17,0940	239.316,00	0,73
DE0005158703	Bechtle AG		STK	12.000	12.000	0	EUR	33,5000	402.000,00	1,23
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	20.000	4.000	0	EUR	34,4200	688.400,00	2,11
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60		STK	7.500	0	0	EUR	121,6000	912.000,00	2,79
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	0	5.000	EUR	53,5000	160.500,00	0,49
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	4.000	0	0	EUR	79,0000	316.000,00	0,97
DE000A2NB601	JENOPTIK		STK	1.500	1.500	0	EUR	22,7200	34.080,00	0,10
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88		STK	10.000	5.000	0	EUR	26,2200	262.200,00	0,80
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.000	1.000	0	EUR	350,1000	350.100,00	1,07
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	600	400	0	EUR	693,1000	415.860,00	1,27
NL00150010I1	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen op naam Cl.A EO -,06		STK	28.000	0	0	EUR	3,2140	89.992,00	0,28
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	6.000	0	0	EUR	37,7900	226.740,00	0,69
DE0007164600	SAP SE		STK	1.000	1.000	0	EUR	267,5000	267.500,00	0,82
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.500	1.500	0	EUR	220,6000	551.500,00	1,69
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	7.500	0	0	EUR	12,2700	92.025,00	0,28
DE0007274136	STO		STK	1.250	0	0	EUR	126,4000	158.000,00	0,48
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	5.000	0	0	EUR	12,1900	60.950,00	0,19
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	4.500	0	0	EUR	57,8200	260.190,00	0,80
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	6.000	0	0	EUR	27,0100	162.060,00	0,50
DE0007664005	Volkswagen		STK	1.500	1.500	0	EUR	107,2000	160.800,00	0,49
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	2.500	0	0	EUR	104,3000	260.750,00	0,80
IT0004171440	Zignago Vetro S.p.A. Azioni nom. EO -,1		STK	11.000	0	0	EUR	9,7200	106.920,00	0,33
GB0002374006	Diageo		STK	15.000	9.000	0	GBP	21,3300	387.935,74	1,19
NO0010743545	KID ASA Navne-Aksjer o.N.		STK	20.000	0	0	NOK	146,8000	250.913,36	0,77
SE0007075056	Eolus Vind AB Namn-Aktier B SK -,50		STK	20.000	0	0	SEK	58,3000	104.301,31	0,32

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0020356970	New Wave Group AB Namn-Aktier B		STK	10.000	0	0	SEK	110,4000	98.755,27	0,30
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.600	200	0	USD	437,1900	671.631,30	2,06
US0126531013	Albemarle		STK	2.000	0	0	USD	78,9700	151.646,66	0,46
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	6.600	0	0	USD	168,5000	1.067.786,85	3,27
US0311621009	Amgen Inc.		STK	2.000	0	0	USD	305,8200	587.268,36	1,80
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	1.000	1.000	0	USD	156,6400	150.398,46	0,46
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.000	0	0	USD	502,4100	482.390,78	1,48
US1667641005	Chevron Corp.		STK	2.000	0	0	USD	156,6700	300.854,54	0,92
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	7.500	4.500	0	USD	70,8700	510.345,66	1,56
US2786421030	eBay Inc.		STK	2.000	0	4.000	USD	63,4800	121.901,10	0,37
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	3.000	0	0	USD	110,1500	317.282,77	0,97
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	5.500	0	0	USD	231,5800	1.222.938,07	3,75
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	700	0	800	USD	253,2300	170.197,79	0,52
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.500	0	0	USD	564,8200	813.470,96	2,49
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	1.200	0	0	USD	309,9500	357.119,54	1,09
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	400	0	0	USD	658,2400	252.804,61	0,77
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.600	0	0	USD	392,5300	979.911,67	3,00
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	8.000	0	0	USD	42,1200	323.533,37	0,99
US6541061031	Nike		STK	3.500	0	0	USD	80,0200	268.910,23	0,82
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.600	0	0	USD	152,0200	233.540,09	0,72
US7427181091	Procter & Gamble		STK	3.100	1.900	0	USD	171,9700	511.864,62	1,57
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.000	0	0	USD	294,9000	849.447,91	2,60
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	6.500	1.500	0	USD	74,2100	463.144,50	1,42
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	3.000	0	0	USD	355,7400	1.024.695,15	3,14

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.029.401,51	6,22
XS2232027727	1.6250% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	EUR	200	0	0	%	99,3810	198.762,00	0,61
FR0013518420	2.3750% Iliad S.A. EO-Obl. 20/26	EUR	100	0	0	%	99,0875	99.087,50	0,30
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	EUR	100	0	0	%	99,7660	99.766,00	0,31
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR	300	0	0	%	99,2445	297.733,50	0,91
XS2197673747	3.0000% MTU Aero Engines AG 20/25	EUR	150	0	0	%	100,0280	150.042,00	0,46
US00287YAY59	3.2000% AbbVie Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	200	0	0	%	98,6140	189.369,18	0,58
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	EUR	400	0	0	%	100,0350	400.140,00	1,23
XS2802892054	4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32	EUR	200	0	0	%	101,6455	203.291,00	0,62
DE000AAR0355	4.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	EUR	200	0	0	%	100,6010	201.202,00	0,62
XS2829810923	5.6250% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(37)Reg.S	EUR	200	200	0	%	95,0042	190.008,33	0,58

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Zertifikate								EUR	252.720,00	0,77
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze	STK		3.000	0	0	EUR	84,2400	252.720,00	0,77
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	951.109,88	2,91
Aktien								EUR	379.434,45	1,16
DE0005408686	ÖKOWORLD AG	STK		4.500	0	0	EUR	29,9000	134.550,00	0,41
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier SK 5	STK		12.000	0	0	SEK	150,8000	161.872,77	0,50
SE0000323305	Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	STK		40.000	0	0	SEK	23,2000	83.011,68	0,25
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	571.675,43	1,75
US278642AX15	1.4000% eBay Inc. DL-Notes 2021(21/26)	USD		200	0	0	%	96,3955	185.108,98	0,57
US05530QAN07	1.6680% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)	USD		200	0	0	%	96,9040	186.085,45	0,57
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	EUR		200	0	0	%	100,2405	200.481,00	0,61
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	196.134,00	0,60
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	196.134,00	0,60
XS2326548562	2.5000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	EUR		200	0	0	%	98,0670	196.134,00	0,60
Investmentanteile								EUR	1.243.080,00	3,81
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	1.243.080,00	3,81
DE000A3DV7N0	KSAM REBO FLEX Inhaber- Anteile o.N.	ANT		12.000	0	0	EUR	52,6200	631.440,00	1,93
DE000A2N66Y0	Scandinavian Value Builder Inhaber-Anteile S	ANT		6.000	0	0	EUR	101,9400	611.640,00	1,87
Summe Wertpapiervermögen								EUR	29.512.644,14	90,40
Bankguthaben								EUR	3.169.991,06	9,71
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.835.280,51	5,62
Bank: National-Bank AG			EUR	1,45					1,45	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,21					0,21	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.835.278,85					1.835.278,85	5,62
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	70.094,84	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.785,05					239,34	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	817.396,63					69.855,50	0,21
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	1.264.615,71	3,87
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	12,65					13,51	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	305.762,96					370.734,11	1,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	930.963,62					893.868,09	2,74

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	65.782,02	0,20
Dividendenansprüche			EUR	17.919,44				17.919,44	0,05
Zinsansprüche			EUR	47.862,58				47.862,58	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-101.855,47	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-101.855,47				-101.855,47	-0,31
Fondsvermögen							EUR	32.646.561,75	100,00
Anteilwert KSAM-Value² I							EUR	131,85	
Anteilwert KSAM-Value² S							EUR	140,27	
Anteilwert KSAM-Value² P							EUR	120,32	
Anteilwert KSAM-Value² C							EUR	108,62	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² I							STK	81.819,165	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² S							STK	145.468,000	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² P							STK	5.219,354	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² C							STK	7.606,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.02.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,824750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,701250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,179150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,936500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,041500	=	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				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	200
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.500
GB0002875804	British American Tobacco	STK	0	20.487
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	12.500
DK0060655629	DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20	STK	0	5.000
CH0242214887	Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1	STK	0	2.000
DE0005773303	Fraport AG	STK	0	4.000
DE0005785604	Fresenius	STK	0	5.500
US4370761029	Home Depot	STK	0	800
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	18.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	2.500
DE0006599905	Merck KGaA	STK	0	1.000
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	STK	0	4.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	3.000
CH0012255151	Swatch Group	STK	0	1.000
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	0	3.000
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	0	5.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	4.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	EUR	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US71375U1016	Perficient Inc.	STK	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR	0	100

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
Fehlzanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,40

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 KSAM-Value ² I	EUR	131,85
Anteilwert KSAM-Value ² S	EUR	140,27
Anteilwert KSAM-Value ² P	EUR	120,32
Anteilwert KSAM-Value ² C	EUR	108,62
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² I	STK	81.819,165
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² S	STK	145.468,000
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² P	STK	5.219,354
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² C	STK	7.606,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	KSAM-Value ² I	KSAM-Value ² S
ISIN	DE000A2JQHM1	DE000A2QAX54
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.09.2018	01.10.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	KSAM-Value ² P	KSAM-Value ² C
ISIN	DE000A3D75J1	DE000A3ETBE4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.08.2023	15.05.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	1,02% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt Anteilklasse KSAM-Value² I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt Anteilklasse KSAM-Value² S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt Anteilklasse KSAM-Value² P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt Anteilklasse KSAM-Value² C keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3DV7N0	KSAM REBO FLEX Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	1,05
DE000A2N66Y0	Scandinavian Value Builder Inhaber-Anteile S ¹⁾	1,33

¹⁾ 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 FESTGELEGTE 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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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