

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

SAM - Strategic Solution Fund

31. August 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.08.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.08.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
Allgemeine Angaben	9

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SAM - Strategic Solution Fund

in der Zeit vom 01.03.2025 bis 31.08.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 0,80 % in der Klasse R.

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

Vermögensübersicht per 31.08.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.075.542,86	100,24
1. Investmentanteile	11.059.805,10	100,10
2. Bankguthaben	15.661,62	0,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	76,14	0,00
II. Verbindlichkeiten	-26.576,04	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-26.576,04	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 11.048.966,82	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.08.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	11.059.805,10	100,10
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	11.059.805,10	100,10
FR0010148981	Carmignac Investissement FCP A EUR	ANT		175	0	0	EUR	2.354,0800	411.964,00	3,73
DE000DWS2L90	DWS Akkumula Inhaber-Anteile TFC	ANT		900	0	0	EUR	2.229,9900	2.006.991,00	18,16
LU0251127410	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs A Acc.EUR(Gl.Cert.)oN	ANT		20.700	0	17.300	EUR	40,2400	832.968,00	7,54
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT		7.000	0	0	EUR	184,7000	1.292.900,00	11,70
FR0013535952	H2O Multibonds Act. au Port. SP R EUR Acc. oN	ANT		340	0	0	EUR	4,5500	1.547,00	0,01
LU0281482918	JPMorgan-US Select Equity Plus Act.N.A (acc)EUR(hed.)oN	ANT		20.400	9.000	0	EUR	33,3100	679.524,00	6,15
LU0552385618	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N.	ANT		13.900	0	0	EUR	127,3400	1.770.026,00	16,02
DE000A2H9BE6	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile R	ANT		4.650	0	0	EUR	183,5500	853.507,50	7,72
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	ANT		1.000	1.000	0	EUR	387,6100	387.610,00	3,51
LU0757431068	Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N.	ANT		15.000	0	0	EUR	121,6626	1.824.939,00	16,52
LI1243352526	VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I-Hgd EUR Dis. oN	ANT		5.380	1.700	0	EUR	185,4700	997.828,60	9,03
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.059.805,10	100,10
Bankguthaben								EUR	15.661,62	0,14
EUR - Guthaben bei:								EUR	15.574,35	0,14
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,39					0,39	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	15.573,96					15.573,96	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	87,27	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	101,85					87,27	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	76,14	0,00
Zinsansprüche			EUR	76,14					76,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-26.576,04	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-26.576,04					-26.576,04	-0,24
Fondsvermögen								EUR	11.048.966,82	100,00
Anteilwert SAM - Strategic Solution Fund R								EUR	110,77	
Umlaufende Anteile SAM - Strategic Solution Fund R								STK	99.743,609	

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 29.08.2025

US-Dollar	(USD)	1,167050	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1103303753	Edmond de Roth.-US Val.&Yield Actions Nom. B EUR Dis. o.N.	ANT	0	1.120

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 %) 100,10

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 SAM - Strategic Solution Fund R	EUR	110,77
Umlaufende Anteile SAM - Strategic Solution Fund R	STK	99.743,609

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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SAM - Strategic Solution Fund R 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 %
FR0010148981	Carmignac Investissement FCP A EUR ¹⁾	1,50
DE000DWS2L90	DWS Akkumula Inhaber-Anteile TFC ¹⁾	0,80
LU1103303753	Edmond de Roth.-US Val.&Yield Actions Nom. B EUR Dis. o.N. ¹⁾	1,00
LU0251127410	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs A Acc.EUR(Gl.Cert.)oN ¹⁾	1,50
LU0346389348	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
FR0013535952	H2O Multibonds Act. au Port. SP R EUR Acc. oN ¹⁾	1,60
LU0281482918	JPMorgan-US Select Equity Plus Act.N.A (acc)EUR(hed.)oN ¹⁾	1,50
LU0552385618	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom. A EUR Hdgd o.N. ¹⁾	1,60
DE000A2H9BE6	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,90
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,55
LU0757431068	Threadneedle L-Global Focus Namens-Anteile AU EUR o.N. ¹⁾	1,80
LI1243352526	VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I-Hgd EUR Dis. oN ¹⁾	1,00

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 Generalbevollmächtigte 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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