

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

KSAM-Value²

29. Februar 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 29.02.2024	4
Vermögensaufstellung per 29.02.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11
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 01.09.2023 bis 29.02.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +7,36 % in der Klasse S, von +7,41 % in der Klasse I sowie von +7,35 % in der Klasse P.

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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 29.02.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.620.320,29	100,33
1. Aktien	23.570.968,31	85,62
2. Anleihen	2.992.284,86	10,87
3. Zertifikate	224.160,00	0,81
4. Investmentanteile	394.135,00	1,43
5. Bankguthaben	392.433,66	1,43
6. Sonstige Vermögensgegenstände	46.338,46	0,17
II. Verbindlichkeiten	-89.904,52	-0,33
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-89.904,52	-0,33
III. Fondsvermögen	EUR 27.530.415,77	100,00

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

Vermögensaufstellung per 29.02.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	25.318.874,83	91,97
Aktien								EUR	22.924.651,33	83,27
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.000	0	0	CHF	92,0500	193.068,01	0,70
CH0012005267	Novartis AG		STK	2.400	0	0	CHF	90,0000	226.521,94	0,82
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05		STK	480	480	0	CHF	27,5700	13.878,24	0,05
CH0418792922	Sika AG		STK	400	0	0	CHF	253,6000	106.381,42	0,39
CH0012255151	Swatch Group		STK	500	0	0	CHF	211,0000	110.639,19	0,40
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	200	200	0	DKK	10.085,0000	270.612,94	0,98
DK0060655629	DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20		STK	5.000	0	0	DKK	206,0000	138.191,04	0,50
DK0015202451	H+H International AS Navne-Aktier B DK 10		STK	25.000	10.000	0	DKK	68,5000	229.759,37	0,83
DK0010219153	Rockwool International		STK	4.000	3.000	0	DKK	2.231,0000	1.197.297,90	4,35
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/ S Navne-Aktier DK 1		STK	20.000	0	10.000	DKK	127,4000	341.855,11	1,24
DE0005545503	1&1 AG		STK	3.000	0	0	EUR	17,0800	51.240,00	0,19
AT000AGRANA3	AGRANA Beteiligungs-AG		STK	3.000	0	0	EUR	13,2000	39.600,00	0,14
DE0008404005	Allianz SE		STK	3.000	2.000	0	EUR	248,5500	745.650,00	2,71
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	400	0	0	EUR	869,4000	347.760,00	1,26
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	7.000	0	0	EUR	13,2000	92.400,00	0,34
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.000	0	0	EUR	109,1600	109.160,00	0,40
DE000A1DAHH0	Brenntag		STK	4.500	0	0	EUR	83,7600	376.920,00	1,37
DE0005403901	CEWE Stiftung		STK	2.500	0	0	EUR	103,4000	258.500,00	0,94
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	12.500	0	1.500	EUR	43,1900	539.875,00	1,96
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	14.000	0	0	EUR	21,9900	307.860,00	1,12
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60		STK	7.000	0	0	EUR	85,0500	595.350,00	2,16
DE0005773303	Fraport AG		STK	4.000	0	0	EUR	52,3000	209.200,00	0,76
DE0005785604	Fresenius		STK	5.500	0	0	EUR	25,9900	142.945,00	0,52
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.000	6.000	0	EUR	33,9200	271.360,00	0,99
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	4.000	1.000	0	EUR	70,6000	282.400,00	1,03
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	20.000	8.000	0	EUR	33,1700	663.400,00	2,41
DE000A2NB601	JENOPTIK		STK	5.000	5.000	0	EUR	29,4600	147.300,00	0,54
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	7.000	0	0	EUR	43,7500	306.250,00	1,11
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	200	200	0	EUR	847,7000	169.540,00	0,62
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.000	0	0	EUR	73,4000	146.800,00	0,53
DE0006599905	Merck		STK	1.000	0	0	EUR	158,8500	158.850,00	0,58
NL0015001OI1	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen op naam Cl.A EO -,06		STK	28.000	28.000	0	EUR	2,1010	58.828,00	0,21
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	6.000	0	0	EUR	49,4600	296.760,00	1,08
DE0007010803	RATIONAL		STK	250	0	0	EUR	764,0000	191.000,00	0,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	1.500	0	0	EUR	88,8400	133.260,00	0,48
DE0007236101	Siemens		STK	1.000	1.000	0	EUR	179,8600	179.860,00	0,65
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	5.713	0	4.287	EUR	13,9300	79.582,09	0,29
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	15.000	0	0	EUR	24,3650	365.475,00	1,33
DE0007274136	STO		STK	1.250	0	0	EUR	146,6000	183.250,00	0,67
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	6.000	0	0	EUR	64,7500	388.500,00	1,41
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	6.000	0	0	EUR	24,4900	146.940,00	0,53
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	2.500	0	0	EUR	125,8800	314.700,00	1,14
GB0002875804	British American Tobacco		STK	20.487	487	0	GBP	23,3350	558.355,70	2,03
GB0002374006	Diageo		STK	6.000	0	0	GBP	30,0400	210.511,56	0,76
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	3.000	0	0	GBP	50,6200	177.365,10	0,64
NO0010743545	KID ASA Navne-Aksjer o.N.		STK	20.000	0	0	NOK	129,0000	225.024,86	0,82
SE0007075056	Eolus Vind AB Namn-Aktier B SK -,50		STK	20.000	0	0	SEK	74,1500	132.253,07	0,48
CH0242214887	Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1		STK	2.000	0	0	SEK	644,0000	114.863,09	0,42
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	1.400	0	0	USD	120,0500	155.131,99	0,56
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.000	0	0	USD	551,8200	509.340,96	1,85
US0126531013	Albemarle		STK	2.000	500	0	USD	132,0600	243.788,07	0,89
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	6.000	3.000	0	USD	136,3800	755.288,91	2,74
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.500	1.500	0	USD	173,1600	239.745,25	0,87
US0311621009	Amgen Inc.		STK	2.000	1.300	0	USD	277,4600	512.202,33	1,86
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.600	0	0	USD	181,4200	435.381,21	1,58
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.000	0	0	USD	412,1400	380.413,51	1,38
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	18.000	0	0	USD	48,0600	798.486,25	2,90
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	3.000	0	0	USD	60,4000	167.251,25	0,61
US2786421030	eBay Inc.		STK	6.000	0	0	USD	47,8900	265.220,60	0,96
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	5.500	3.000	0	USD	147,9500	751.084,55	2,73
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.500	0	0	USD	185,3000	256.553,44	0,93
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.200	0	0	USD	161,5500	178.936,68	0,65
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.000	0	0	USD	478,8500	441.988,19	1,61
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	1.200	0	0	USD	295,1900	326.959,57	1,19
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.600	0	0	USD	407,7200	978.467,79	3,55
US6092071058	Mondelez International Inc. Class A		STK	2.500	0	0	USD	73,1900	168.889,61	0,61
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	1.000	0	0	USD	29,8700	27.570,61	0,10
US6541061031	Nike		STK	3.000	0	0	USD	104,3500	288.951,45	1,05
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	300	0	0	USD	776,6300	215.053,54	0,78
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.000	0	0	USD	167,0300	154.172,05	0,56
US7427181091	Procter & Gamble		STK	1.200	0	0	USD	160,0500	177.275,24	0,64
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	3.000	0	0	USD	299,7700	830.081,23	3,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	2.500	500	0	USD	285,6300	659.105,59	2,39
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	4.500	0	0	USD	110,8000	460.217,83	1,67
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.170.063,50	7,88
XS2198798659	1.6250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24		EUR	100	0	0	%	99,1010	99.101,00	0,36
XS2232027727	1.6250% Kion		EUR	200	0	0	%	96,2965	192.593,00	0,70
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024		EUR	300	0	0	%	98,3065	294.919,50	1,07
FR0013518420	2.3750% Iliad S.A. EO-Obl. 20/26		EUR	100	0	0	%	95,8575	95.857,50	0,35
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25		EUR	100	0	0	%	97,3121	97.312,14	0,35
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	300	0	0	%	96,2990	288.897,00	1,05
XS2326548562	2.5000% HAPAG-LLOYD AG 21/28		EUR	200	0	0	%	95,1715	190.343,00	0,69
XS2197673747	3.0000% MTU Aero Engines AG 20/25		EUR	150	0	0	%	98,8908	148.336,22	0,54
US00287YAY59	3.2000% AbbVie Inc. DL-Notes 2016(16/26)		USD	200	0	0	%	96,2775	177.732,14	0,65
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	400	0	0	%	97,9530	391.812,00	1,42
DE000AAR0355	4.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)		EUR	200	0	0	%	96,5800	193.160,00	0,70
Zertifikate								EUR	224.160,00	0,81
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze		STK	3.000	0	0	EUR	74,7200	224.160,00	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.356.457,65	4,93
Aktien								EUR	534.236,29	1,94
DE0005408686	ÖKOWORLD AG		STK	4.500	0	0	EUR	30,9000	139.050,00	0,51
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier SK 5		STK	12.000	0	0	SEK	155,4000	166.301,77	0,60
SE0000323305	Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40		STK	40.000	0	0	SEK	23,4000	83.471,93	0,30
US67421J1088	Oatly Group AB Namn-Akt. (Spon.ADS)/1 o.N.		STK	25.000	0	0	USD	1,1600	26.767,58	0,10
US71375U1016	Perficient Inc.		STK	2.000	0	0	USD	64,2700	118.645,01	0,43
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	822.221,36	2,99
US278642AX15	1.4000% eBay Inc. DL-Notes 2021(21/26)		USD	200	0	0	%	92,1595	170.130,15	0,62
US05530QAN07	1.6680% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)		USD	200	0	0	%	92,5980	170.939,63	0,62
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	100	0	0	%	85,7410	85.741,00	0,31
XS1660709616	3.2500% Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17/26		EUR	200	0	0	%	97,6405	195.281,00	0,71
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)		EUR	200	0	0	%	100,0648	200.129,58	0,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		112.080,69	0,41
Aktien							EUR		112.080,69	0,41
SE0020356970	New Wave Group AB Namn-Aktier B		STK	10.000	0	0	SEK	125,6800	112.080,69	0,41
Investmentanteile							EUR		394.135,00	1,43
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		255.100,00	0,93
DE000A3DV7N0	KSAM REBO FLEX Inhaber-Anteile o.N.		ANT	5.000	5.000	0	EUR	51,0200	255.100,00	0,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		139.035,00	0,51
DE000A2N66Y0	SK-I Süddeutschland Inhaber-Anteile S		ANT	1.500	1.500	0	EUR	92,6900	139.035,00	0,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR		27.181.548,17	98,73
Bankguthaben							EUR		392.433,66	1,43
EUR - Guthaben bei:							EUR		246.390,54	0,89
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	246.388,88				246.388,88	0,89	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		358.905,93	1,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	4.115.000,00				358.905,93	1,30	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		-212.862,81	-0,77
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	78,27				82,08	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	22.348,50				26.101,96	0,09	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-258.983,36				-239.046,85	-0,87	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		46.338,46	0,17
Dividendenansprüche			EUR	8.023,44				8.023,44	0,03	
Zinsansprüche			EUR	38.315,02				38.315,02	0,14	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-89.904,52	-0,33
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-89.904,52				-89.904,52	-0,33	
Fondsvermögen							EUR		27.530.415,77	100,00
Anteilwert KSAM-Value² I							EUR		117,53	
Anteilwert KSAM-Value² S							EUR		125,15	
Anteilwert KSAM-Value² P							EUR		107,39	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² I							STK		77.809,146	
Umlaufende Anteile KSAM-Value² S							STK		145.544,000	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile KSAM-Value² P						STK		1.596,000	

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 29.02.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,856200	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,453450	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,465400	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,213350	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,953550	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,083400	=	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				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	1.000
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	0	380
DE0005158703	Bechtle AG	STK	0	16.000
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc.	STK	0	1.500
DK0010272632	GN Store Nord	STK	0	5.000
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	0	1.500
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software	STK	0	1.000
NL0015000MZ1	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen op naam Cl.A EO -,06	STK	0	140.000
DE0007164600	SAP SE	STK	1.000	3.000
DE0007231326	Sixt	STK	0	2.300
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2296203123	3.7500% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)	EUR	0	200
XS1555330999	1.5000% European Investment Bank NK-MTN 17/24	NOK	0	4.000

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 %) 98,73

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	117,53
Anteilwert KSAM-Value ² S	EUR	125,15
Anteilwert KSAM-Value ² P	EUR	107,39
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² I	STK	77.809,146
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² S	STK	145.544,000
Umlaufende Anteile KSAM-Value ² P	STK	1.596,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	KSAM-Value ² I	KSAM-Value ² S
ISIN	DE000A2JQHM1	DE000A2QAX54
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	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
ISIN	DE000A3D75J1
Währung	Euro
Fondsauflage	15.08.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%
Mindestanlagevolumen	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 Aufwandsersatzungen.

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3DV7N0	KSAM REBO FLEX Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	1,05
DE000A2N66Y0	SK-I Süddeutschland Inhaber-Anteile S ¹⁾	1,32

¹⁾ 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.

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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