

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FRAM Capital Skandinavien

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FRAM Capital Skandinavien

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,33% in der Klasse I sowie von + 2,06% in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	29.028.927,85	103,43
1. Aktien	26.361.324,90	93,92
2. Derivate	175.151,20	0,62
3. Bankguthaben	2.423.306,79	8,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	69.144,96	0,25
II. Verbindlichkeiten	-961.542,84	-3,43
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-916.145,87	-3,26
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-45.396,97	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 28.067.385,01	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. März 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		23.748.222,74	84,61
Aktien						EUR		23.748.222,74	84,61
DK0061802139	ALK-Abelló AS		STK	12.000	0	0 DKK	105,0000	169.162,71	0,60
DK0015250344	Alm. Brand		STK	400.000	0	0 DKK	12,5800	675.576,80	2,41
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10		STK	12.000	12.000	8.000 DKK	197,0500	317.462,02	1,13
DK0010272632	GN Store Nord		STK	14.000	29.000	25.000 DKK	156,1500	293.497,30	1,05
DK0015202451	H+H International AS Navne-Aktier B DK 10		STK	8.800	0	0 DKK	109,0000	128.778,47	0,46
DK0010307958	Jyske Bank		STK	4.000	6.000	2.000 DKK	489,7000	262.980,89	0,94
DK0060907293	Nilfisk Holding		STK	20.000	20.000	0 DKK	133,4000	358.195,33	1,28
DK0010287663	NKT Holding		STK	12.500	0	0 DKK	352,4000	591.398,21	2,11
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	1.000	0	1.000 DKK	1.079,6000	144.942,91	0,52
DK0060094928	Orsted A/S		STK	5.000	2.000	3.000 DKK	577,5000	387.664,55	1,38
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	150.000	50.000	40.000 DKK	31,4000	632.346,33	2,25
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier DK 2		STK	10.000	0	0 DKK	292,5000	392.699,15	1,40
DK0010253921	Schouw & Co.		STK	3.000	5.000	2.000 DKK	566,0000	227.966,89	0,81
FI0009000459	Huhtamäki Oyj		STK	18.000	6.000	0 EUR	34,2200	615.960,00	2,19
FI4000206750	Kamux Oyj Registered Shares o.N.		STK	40.000	40.000	30.000 EUR	5,2000	208.000,00	0,74
FI4000410758	Musti Group Plc Shares		STK	17.000	17.000	0 EUR	15,8000	268.600,00	0,96
FI0009000681	Nokia		STK	200.000	0	0 EUR	4,4710	894.200,00	3,19
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	30.000	30.000	0 EUR	9,8810	296.430,00	1,06
FI0009014377	Orion		STK	15.000	0	0 EUR	40,8400	612.600,00	2,18
FI4000507124	Puulo Oyj		STK	15.000	15.000	0 EUR	6,1100	91.650,00	0,33
FI0009005961	Stora Enso		STK	20.000	0	0 EUR	12,0250	240.500,00	0,86
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	6.000	0	6.000 EUR	31,0200	186.120,00	0,66
NO0010872468	Agilyx AS Navne-Aksjer NK -,01		STK	65.000	0	0 NOK	32,3500	185.187,63	0,66
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares		STK	500.000	350.000	0 NOK	8,8760	390.851,37	1,39
NO0010716582	Aker Solutions		STK	100.000	100.000	0 NOK	38,3200	337.481,40	1,20
NO0010078850	CAMBI ASA Navne-Aksjer NK -,02		STK	150.000	150.000	0 NOK	8,4600	111.759,89	0,40
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25		STK	217.608	0	32.392 NOK	11,6000	222.309,07	0,79
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	40.000	50.000	10.000 NOK	86,0500	303.134,38	1,08
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer NK 5		STK	200.000	200.000	0 NOK	35,1800	619.655,30	2,21
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B o.N.		STK	80.000	80.000	0 NOK	35,7000	251.525,80	0,90
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05		STK	22.000	22.000	0 NOK	98,1800	190.226,07	0,68
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer NK -,10		STK	75.000	50.000	75.000 NOK	34,1200	225.369,23	0,80
NO0010904923	Hexagon Purus AS		STK	100.000	166.215	96.215 NOK	25,6800	226.161,85	0,81
NO0010892359	HydrogenPro AS		STK	93.180	0	38.171 NOK	24,3000	199.412,93	0,71

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
					im Berichtszeitraum					
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	150.000	275.000	125.000	NOK	52,2000	689.582,29	2,46
NO0003054108	Mowi ASA		STK	30.000	30.000	0	NOK	188,0500	496.842,72	1,77
NO0003055501	Nordic Semiconductor		STK	18.000	18.000	0	NOK	163,6500	259.425,61	0,92
NO0010861115	Norske Skog AS		STK	110.000	85.000	45.000	NOK	57,5500	557.522,44	1,99
NO0003679102	NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	608.710	220.438	0	NOK	11,6800	626.148,89	2,23
NO0010209331	Protector Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	20.000	20.000	0	NOK	141,6000	249.412,14	0,89
NO0010112675	REC Silicon		STK	400.000	450.000	150.000	NOK	17,2500	607.677,88	2,17
NO0010310956	Salmar		STK	5.000	17.000	12.000	NOK	441,4000	194.368,85	0,69
NO0010708068	Scanship Holding ASA Navne-Aksjer NK -,10		STK	100.000	67.290	0	NOK	13,6000	119.774,19	0,43
NO0010715139	Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02		STK	25.000	0	25.000	NOK	65,8400	144.962,00	0,52
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	12.000	6.000	6.000	NOK	173,4800	183.339,06	0,65
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer		STK	150.000	200.000	50.000	NOK	25,0700	331.184,44	1,18
NO0010713936	ZAPTEC AS		STK	220.000	20.000	0	NOK	34,3600	665.733,13	2,37
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.		STK	14.000	28.000	14.000	SEK	92,6000	114.713,99	0,41
SE0000695876	Alfa Laval		STK	5.000	0	5.000	SEK	359,0000	158.833,39	0,57
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier o.N.		STK	60.000	70.000	110.000	SEK	51,2600	272.149,29	0,97
SE0002095604	Arise AB Namn-Aktier o.N.		STK	190.799	65.799	0	SEK	53,3000	899.871,84	3,21
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB		STK	20.000	0	15.000	SEK	105,4000	186.529,69	0,66
SE0010441584	Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier o.N.		STK	30.000	30.000	0	SEK	121,5000	322.533,55	1,15
SE0002626861	Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.		STK	200.000	0	0	SEK	21,5000	380.492,25	1,36
SE0000616716	Duni AB Namn-Aktier o.N.		STK	45.000	45.000	0	SEK	92,0000	366.334,40	1,31
SE0000163628	Elekta		STK	50.000	40.000	30.000	SEK	79,8000	353.061,41	1,26
SE0010520106	Enad Global 7 AB Namn-Aktier o.N.		STK	140.000	220.713	80.713	SEK	27,5400	341.168,82	1,22
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	25.000	0	0	SEK	293,0000	648.164,12	2,31
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25		STK	5.000	0	0	SEK	398,3000	176.221,00	0,63
CA46016U1084	International Petroleum		STK	40.000	55.000	40.000	SEK	101,0000	357.485,74	1,27
DK0061550811	Linkfire A/S Indehaver Aktier DK 0,01		STK	540.387	0	0	SEK	2,5900	123.846,01	0,44
SE0001174970	Millicom Intl Cellular		STK	15.000	8.000	10.000	SEK	194,3000	257.894,11	0,92
SE0015407390	Nimbus Group AB Reg. Shares		STK	30.000	0	0	SEK	35,3000	93.707,28	0,33
SE0000233934	Pricer AB Namn-Aktier B SK 0,10		STK	80.000	0	0	SEK	14,7400	104.343,36	0,37
SE0010441139	Railcare Group AB Namn-Aktier A o.N.		STK	130.000	0	0	SEK	18,1600	208.899,09	0,74
SE0000112252	Rottneros		STK	150.000	84.029	100.000	SEK	16,7600	222.455,24	0,79
SE0000113250	Skanska		STK	24.000	10.000	6.000	SEK	156,2000	331.718,45	1,18
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	25.000	0	0	SEK	139,1500	307.822,66	1,10
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433		STK	50.000	30.000	20.000	SEK	90,6400	401.021,14	1,43
SE0016609499	Systemair AB Namn-Aktier o.N.		STK	30.000	30.000	0	SEK	80,8000	214.491,45	0,76

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
SE0000667925	TeliaSonera		STK	120.000	120.000	0 SEK	25,9300	275.334,81	0,98
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.		STK	127.913	87.913	0 SEK	21,5000	243.349,53	0,87
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.613.102,16	9,31
Aktien							EUR	2.613.102,16	9,31
FI4000519236	F-SECURE OYJ. Registered Shares o.N.		STK	34.302	0	0 EUR	3,2500	111.481,50	0,40
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00		STK	40.000	45.000	50.000 NOK	125,4000	441.755,40	1,57
NO0011002586	Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584		STK	225.000	25.000	0 NOK	22,0000	435.942,83	1,55
NO0010816895	OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1		STK	50.000	150.000	100.000 NOK	31,4000	138.268,73	0,49
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier o.N.		STK	5.000	0	0 SEK	403,6500	178.588,02	0,64
SE0012229920	Ferroamp Elektronik AB Namn-Aktier o.N.		STK	42.966	5.000	7.034 SEK	61,9000	235.338,47	0,84
SE0015812417	Garo AB Namn-Aktier AK o.N.		STK	20.000	20.000	0 SEK	76,9500	136.180,83	0,49
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01		STK	15.000	30.000	15.000 SEK	116,4500	154.563,92	0,55
SE0013382066	QleanAir Holding AB Namn-Aktier SK -,50		STK	250.000	80.010	0 SEK	19,3800	428.717,43	1,53
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.		STK	150.000	83.185	0 SEK	26,5400	352.265,03	1,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	26.361.324,90	93,92
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	175.151,20	0,62
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	175.151,20	0,62
Optionsrechte							EUR	175.151,20	0,62
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	175.151,20	0,62
Put S&P 500 3900,000000000 16.06.2023		XCBO	Anzahl	5		USD	76,4500	35.030,24	0,12
Put S&P 500 3900,000000000 16.06.2023		XCBO	Anzahl	10		USD	76,4500	70.060,48	0,25
Put S&P 500 3900,000000000 16.06.2023		XCBO	Anzahl	10		USD	76,4500	70.060,48	0,25
Bankguthaben							EUR	2.423.306,79	8,63
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.198.926,96	7,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.198.926,96				2.198.926,96	7,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	224.117,05	0,80
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	2.532.780,41				224.117,05	0,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	262,78	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	261,85				262,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	69.144,96	0,25
Dividendenansprüche			EUR	65.445,84				65.445,84	0,23
Zinsansprüche			EUR	3.699,12				3.699,12	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-916.145,87	-3,26
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	-568.397,17	-2,03
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen		DKK	-171.067,57				-22.966,87	-0,08
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen		NOK	-6.193.197,41				-545.430,30	-1,94
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	-347.748,70	-1,24
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-379.463,38				-347.748,70	-1,24
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-45.396,97	-0,16
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-45.396,97				-45.396,97	-0,16
	Fondsvermögen						EUR	28.067.385,01	100,00
	Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - I						EUR	58,94	
	Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R						EUR	57,49	
	Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I						STK	351.168,000	
	Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R						STK	128.183,031	

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 31.03.2023		
Dänische Krone	(DKK)	7,448450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

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				
SE0011337708	AAK AB	STK	12.000	12.000
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	20.000	20.000
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	STK	6.000	12.000
SE0005677135	Bufab Holding AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	10.000	10.000
BMG173841013	BW LPG Ltd.	STK	0	60.000
BMG1738J1247	BW Offshore Ltd. Registered Shares DL 0,50	STK	120.000	120.000
MT0001000109	Catena Media PLC Reg. Shares EO -,0015	STK	120.000	120.000
SE0013647385	Cellink AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	42.000	42.000
DK0010274414	Danske Bank	STK	12.000	12.000
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	50.000	50.000
SE0008374250	Fingerprint Cards AB Namn-Aktier B SK -,04	STK	333.000	333.000
NO0010815673	Fjordkraft Holding ASA	STK	0	100.000
FI0009007132	Fortum	STK	0	25.000
SE0006288015	Granges AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	0	22.500
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	STK	25.000	25.000
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	STK	40.000	40.000
SE0009997018	HMS Networks AB	STK	5.500	5.500
SE0001662230	Husqvarna	STK	30.000	30.000
NO0011082075	Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	STK	15.000	15.000
NO0003070609	IDEX Biometrics ASA Navne-Aksjer NK 0,15	STK	600.000	600.000
NO0010823131	Kahoot! AS Navne-Aksjer NK -,10	STK	100.000	100.000
MT0000780107	KAMBI GROUP PLC Registered Shares B EO -,003	STK	10.000	10.000
NL00150003D3	Meltwater Holding B.V.	STK	0	550.000
DK0060952919	Netcompany Group A/S	STK	0	6.500
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	25.000	25.000
SE0015962477	Nolato AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	35.000	35.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	30.000
FI4000518345	Nordic Lights	STK	0	15.433
NO0010331838	Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	STK	0	12.000
NO0010196140	Norwegian Air Shuttle	STK	150.000	150.000
DK0060252690	Pandora A/S	STK	3.600	3.600
NO0010199151	Petroleum Geo-Services	STK	150.000	150.000
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)	STK	10.000	10.000
FI4000198031	QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	STK	2.000	2.000
DK0010219153	Rockwool International	STK	0	1.600
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	15.000	15.000

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
BMG7997W1029	SeaDrill Ltd. Registered Shares o.N.	STK	500	500
SE0016101844	Sinch AB	STK	160.000	160.000
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	3.500	3.500
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	0	30.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	0	60.000
NO0010063308	Telenor	STK	25.000	25.000
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical	STK	20.000	20.000
SE0016787071	Truecaller AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	55.000	55.000
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	8.000	8.000
SE0007871363	Vitec Software Group AB Namn-Aktier B SK -,10	STK	5.000	5.000
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	STK	12.500	12.500
SE0017084361	Viva Wine Group AB	STK	0	30.000
NO0010208051	Yara International ASA	STK	0	15.000
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	8.800	8.800

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

NO0010950249	BERGEN CARBON SOLUTIONS AS Navne-Aksjer NK -,0003	STK	50.000	50.000
BMG0702P1086	BW Energy Ltd Registered Shares DL-,01	STK	1.128	1.128
SE0018040784	Cinis Fertilizer AB Namn-Aktier o.N.	STK	25.000	25.000
SE0015483276	CINT Group AB Reg. Shares	STK	70.000	70.000
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	0	25.000
NO0010894231	LINK Mobility Group Hldg. ASA Navne-Aksjer NK-,005	STK	150.000	150.000
SE0008374383	Maha Energy AB Namn-Aktier o.N.	STK	375.757	838.499
SE0009160872	Medcap AB Namn-Aktier SK -,40	STK	0	12.000
BMG7947V1211	Seacrest Petroleo Bermuda Ltd. Registered Shares USD o.N.	STK	800.000	800.000
NO0012548819	Sikri Holding ASA Navne-Aksjer NOK -,02	STK	50.000	50.000
SE0005392537	Soltech Energy Sweden AB	STK	16.000	96.000
SE0018537342	Soltech Energy Sweden AB Namn-Aktier (Em. 09/2022) o.N.	STK	0	16.000
SE0007439443	Storytel AB Namn-Aktier B SK 5	STK	15.000	15.000

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
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
NOK/EUR	EUR			2.992
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.405
DAX Index				
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 86,05%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 50.108.543,98 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,92

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,62

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 FRAM Capital Skandinavien - I	EUR	58,94
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R	EUR	57,49
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I	STK	351.168,000
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R	STK	128.183,031

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FRAM Capital Skandinavien - I	FRAM Capital Skandinavien - R
ISIN	DE000A2DTL03	DE000A2DTLZ2
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.10.2017	02.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 FRAM Capital Skandinavien - I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse FRAM Capital Skandinavien - R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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
 - 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- 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: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST