

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FRAM Capital Skandinavien

31. März 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	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

FRAM Capital Skandinavien

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,55 % in der Klasse R sowie von +6,82 % in der Klasse I.

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

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.431.550,16	100,19
1. Aktien	19.085.882,42	98,41
2. Derivate	93.941,89	0,48
3. Bankguthaben	224.723,08	1,16
4. Sonstige Vermögensgegenstände	27.002,77	0,14
II. Verbindlichkeiten	-37.622,12	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-37.622,12	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 19.393.928,04	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	17.839.838,90	91,99
Aktien								EUR	17.839.838,90	91,99
DK0015250344	Alm. Brand		STK	300.000	50.000	50.000	DKK	13,1600	529.311,21	2,73
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10		STK	12.000	0	10.000	DKK	154,9500	249.291,10	1,29
DK0060448595	Coloplast AS		STK	2.000	0	0	DKK	932,4000	250.015,08	1,29
DK0010272632	GN Store Nord		STK	10.000	9.000	14.000	DKK	182,6000	244.813,14	1,26
DK0010287663	NKT Holding		STK	10.000	0	2.625	DKK	570,0000	764.203,12	3,94
DK0060580512	NNIT A/S Navne-Aktier DK 10		STK	14.000	8.000	6.000	DKK	108,2000	203.090,33	1,05
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	2.000	0	0	DKK	881,3000	236.313,06	1,22
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	110.000	30.000	70.000	DKK	33,5000	494.050,61	2,55
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S		STK	10.000	0	0	DKK	345,0000	462.543,99	2,38
DK0060257814	Zealand Pharma		STK	2.500	3.000	10.500	DKK	681,5000	228.422,99	1,18
FI4000306873	Harvia OYJ Registered Shares o.N.		STK	7.000	7.000	0	EUR	38,2600	267.820,00	1,38
FI0009000459	Huhtamäki Oyj		STK	15.000	0	5.000	EUR	38,9000	583.500,00	3,01
FI0009013296	Neste Oyj		STK	3.000	5.000	12.000	EUR	25,7100	77.130,00	0,40
FI0009000681	Nokia		STK	80.000	0	120.000	EUR	3,3290	266.320,00	1,37
FI0009014377	Orion		STK	5.744	0	9.256	EUR	34,4800	198.053,12	1,02
FI4000198031	QT Group PLC Registered Shares EO 0,10		STK	5.000	3.000	3.000	EUR	75,9600	379.800,00	1,96
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	8.000	3.000	5.000	EUR	31,1600	249.280,00	1,29
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares		STK	1.000.000	300.000	0	NOK	3,1000	265.540,55	1,37
NO0010078850	CAMBI ASA Navne-Aksjer NK -,02		STK	155.888	0	24.112	NOK	15,9000	212.314,16	1,09
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25		STK	234.662	0	0	NOK	9,9500	200.002,30	1,03
NO0010808892	Crayon Group Holding ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	25.000	15.000	25.000	NOK	79,9000	171.102,34	0,88
NO0010816093	Elkem ASA Navne-Aksjer NK 5		STK	140.000	90.000	50.000	NOK	21,3200	255.672,72	1,32
NO0011002586	Elopak AS Navne-Aksjer NK -69,75584		STK	200.000	0	100.000	NOK	34,0000	582.476,04	3,00
NO0010096985	Equinor ASA		STK	8.000	17.000	9.000	NOK	286,4000	196.260,16	1,01
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05		STK	35.000	0	15.000	NOK	136,7000	409.831,85	2,11
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01		STK	10.000	10.000	0	NOK	74,6500	63.943,88	0,33
NO0003067902	Hexagon Composites ASA		STK	100.000	30.000	0	NOK	18,8100	161.123,15	0,83
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	140.000	0	30.000	NOK	47,7600	572.745,26	2,95
NO0003679102	NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1		STK	700.000	193.462	193.462	NOK	11,9200	714.732,36	3,69
NO0010112675	REC Silicon		STK	150.000	50.000	100.000	NOK	10,7000	137.481,48	0,71
NO0010715139	Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02		STK	50.000	30.000	30.000	NOK	72,1500	309.012,10	1,59
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical		STK	20.000	0	14.000	NOK	118,2000	202.496,08	1,04
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	25.000	19.000	8.000	NOK	169,5500	363.083,87	1,87
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer		STK	124.000	64.000	0	NOK	35,6500	378.660,82	1,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0007464862	ADDvise Group AB Namn-Aktier B SK 1		STK	112.500	112.500	0	SEK	9,2200	90.338,23	0,47
SE0002095604	Arise AB Namn-Aktier o.N.		STK	263.000	91.715	28.715	SEK	40,5000	927.681,51	4,78
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB		STK	40.000	32.000	12.000	SEK	96,9200	337.645,94	1,74
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.		STK	8.000	0	4.000	SEK	296,4000	206.517,24	1,06
SE0010441584	Calliditas Therapeutics AB Namn-Aktier o.N.		STK	18.000	18.000	0	SEK	114,8000	179.971,00	0,93
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.		STK	3.000	3.000	0	SEK	521,0000	136.127,89	0,70
SE0000616716	Duni AB Namn-Aktier o.N.		STK	50.000	0	30.000	SEK	112,6000	490.339,10	2,53
SE0000163628	Elekta		STK	28.000	0	0	SEK	80,8200	197.090,19	1,02
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	25.000	0	0	SEK	252,0000	548.692,07	2,83
SE0001824004	G5 Entertainment AB Namn-Aktier AK o.N.		STK	15.000	22.500	7.500	SEK	126,9000	165.783,39	0,85
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25		STK	5.000	0	0	SEK	445,2000	193.871,20	1,00
SE0017832173	Karnell Group AB Namn-Aktier B o.N.		STK	25.000	25.000	0	SEK	49,6000	107.996,53	0,56
SE0020353928	Moberg Pharma AB Aktier AK o.N.		STK	150.000	56.667	170.000	SEK	22,8000	297.861,41	1,54
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.		STK	15.000	0	5.000	SEK	190,1000	248.348,48	1,28
SE0000233934	Pricer AB Namn-Aktier B SK 0,10		STK	238.000	0	0	SEK	10,1000	209.356,51	1,08
SE0013382066	QleanAir Holding AB Namn-Aktier SK -,50		STK	70.000	50.204	250.000	SEK	32,0500	195.395,34	1,01
SE0010441139	Railcare Group AB Namn-Aktier A o.N.		STK	100.000	0	50.000	SEK	25,1000	218.605,89	1,13
SE0000113250	Skanska		STK	30.000	0	10.000	SEK	197,2000	515.247,98	2,66
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	17.000	0	8.000	SEK	163,0000	241.337,42	1,24
SE0014960373	Sweco AB B		STK	20.000	20.000	0	SEK	122,6000	213.554,44	1,10
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1		STK	12.000	2.142	5.142	SEK	272,2000	284.483,77	1,47
SE0016609499	Systemair AB Namn-Aktier o.N.		STK	25.000	25.000	0	SEK	76,8000	167.220,44	0,86
SE0020180917	Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.		STK	60.000	25.000	25.000	SEK	35,8600	187.391,40	0,97
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	10.000	10.000	0	SEK	318,2000	277.133,04	1,43
SE0016787071	Truecaller AB Namn-Aktier Ser.B o.N.		STK	65.000	65.000	0	SEK	32,1600	182.061,25	0,94
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20		STK	8.000	27.000	19.000	SEK	200,0000	139.350,37	0,72

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.246.043,52	6,42	
Aktien							EUR	1.246.043,52	6,42	
GB00BZ3CNK81	TORM PLC Registered Shares A DK -,01		STK	10.000	0	5.000	DKK	234,2000	313.993,63	1,62
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01		STK	100.000	150.000	50.000	NOK	19,9800	171.145,17	0,88
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00		STK	22.500	16.500	22.500	NOK	117,7000	226.844,44	1,17
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.		STK	12.000	12.000	0	SEK	226,0000	236.198,87	1,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.		STK	60.000	80.000	120.000	SEK	57,0000	297.861,41	1,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR	19.085.882,42	98,41
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	93.941,89	0,48
Wertpapier-Optionsscheine								EUR	46.191,89	0,24
Optionsscheine auf Aktien								EUR	46.191,89	0,24
SE0020678944	Moberg Pharma AB Te.Opt. 19.06.24		STK Anzahl	173.323					46.191,89	0,24
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	47.750,00	0,25
Optionsrechte								EUR	47.750,00	0,25
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	47.750,00	0,25
Put ESTX 50 4500,0000000000 21.06.2024		XEUR	EUR Anzahl	250			EUR	19,1000	47.750,00	0,25
Bankguthaben								EUR	224.723,08	1,16
EUR - Guthaben bei:								EUR	-92.124,57	-0,48
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-92.124,57					-92.124,57	-0,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	283.135,21	1,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.164.882,17					156.176,59	0,81
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	1.354.895,75					116.057,99	0,60
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	125.159,43					10.900,63	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	33.712,44	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	265,32					270,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	36.187,25					33.441,69	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	27.002,77	0,14
Dividendenansprüche			EUR	27.002,77					27.002,77	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-37.622,12	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-37.622,12					-37.622,12	-0,19
Fondsvermögen								EUR	19.393.928,04	100,00
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - I								EUR	54,97	
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R								EUR	53,32	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I								STK	249.689,998	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R								STK	106.340,370	

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 31.03.2024		
Dänische Krone	(DKK)	7,458750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,674300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,481850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,979950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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	0	15.000
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	STK	40.000	40.000
SE0000695876	Alfa Laval	STK	0	5.000
DK0061802139	ALK-Abelló AS	STK	0	26.625
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	40.000	40.000
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	STK	5.000	5.000
SE0002626861	Cloetta AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	200.000
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B o.N.	STK	0	80.000
SE0015658109	Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	STK	0	12.000
SE0017832488	Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	STK	0	50.000
FI0009007132	Fortum	STK	18.000	18.000
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	STK	0	12.000
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	STK	0	32.000
NO0010904923	Hexagon Purus AS	STK	100.000	100.000
SE0006261046	Humble Group AB	STK	0	330.000
NO0010892359	HydrogenPro AS	STK	0	100.000
CA46016U1084	International Petroleum	STK	0	40.000
FI4000206750	Kamux Oyj Registered Shares o.N.	STK	0	40.000
FI0009004824	Kemira Oy	STK	7.000	7.000
NO0003033102	Kongsberg Automotive	STK	600.000	600.000
FI4000552526	Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000
FI4000410758	Musti Group Plc Shares	STK	3.000	15.000
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	50.000	50.000
NO0013052209	Norconsult ASA Navne-Aksjer NK -,02	STK	75.000	75.000
SE0012116390	Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	STK	0	50.000
NO0003055501	Nordic Semiconductor	STK	20.000	20.000
NO0010861115	Norske Skog AS	STK	0	190.000
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001	STK	12.000	12.000
FI4000507124	Puuilo Oyi	STK	25.000	25.000
SE0020848356	Rusta AB Namn-Aktier AK o.N.	STK	75.000	75.000
FI0009003305	Sampo OYJ Cl.A	STK	6.000	6.000
NO0010708068	Scanship Holding ASA Navne-Aksjer NK -,10	STK	60.000	200.000
BMG7997W1029	SeaDrill Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000
SE0015988373	Sedana Medical AB	STK	30.000	30.000
SE0016101844	Sinch AB	STK	150.000	150.000
SE0014428512	Surgical Science Sweden AB Aktier AK o.N.	STK	0	10.000

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
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.	STK	72.087	200.000
SE0017134125	Vestum AB Namn-Aktier AK o.N.	STK	250.000	250.000
NO0010208051	Yara International ASA	STK	6.500	12.500
NO0010713936	ZAPTEC AS	STK	0	200.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

SE0015483276	CINT Group AB Reg. Shares	STK	150.000	150.000
SE0012229920	Ferroamp Elektronik AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	100.000
SE0015812417	Garo AB Namn-Aktier AK o.N.	STK	15.000	65.000
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	STK	80.000	80.000
FI4000513593	Kempower OYJ Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000
DK0061550811	Linkfire A/S Indehaver Aktier DK 0,01	STK	0	540.387
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK	300.000	600.000
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	60.000	60.000
SE0015657788	Yubico AB Namn-Aktier o.N.	STK	12.000	12.000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

SE0020846293	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier (08/2023) SK 1	STK	0	2.142
--------------	--	-----	---	-------

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			860
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,41

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,48

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	54,97
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R	EUR	53,32
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I	STK	249.689,998
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R	STK	106.340,370

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FRAM Capital Skandinavien - I	FRAM Capital Skandinavien - R
ISIN	DE000A2DTL03	DE000A2DTL22
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	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

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

Die KVG gewährt in der 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: 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 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: 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