

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

K&S Flex

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. März 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. März 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

K&S Flex

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 31.03.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +1,55%.

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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31. März 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	41.177.555,50	100,17
1. Investmentanteile	39.539.631,10	96,19
2. Bankguthaben	1.632.947,09	3,97
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.977,31	0,01
II. Verbindlichkeiten	-71.734,34	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-71.734,34	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 41.105.821,16	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			
Investmentanteile						EUR	39.539.631,10	96,19	
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	4.360.596,60	10,61	
DE000A14N878	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile		ANT	19.980	19.980	0 EUR	100,3700	2.005.392,60	4,88
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	12.240	0	0 EUR	141,3900	1.730.613,60	4,21
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I		ANT	4.060	4.060	0 EUR	153,8400	624.590,40	1,52
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	35.179.034,50	85,58	
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)		ANT	30	0	25 EUR	22.601,6100	678.048,30	1,65
LU1254141416	AGIF-All.Oriental Income Inhaber-Anteile RT (EUR) oN		ANT	5.845	0	0 EUR	209,9600	1.227.216,20	2,99
CH0494981860	Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN		ANT	525	0	0 EUR	2.677,2700	1.405.566,75	3,42
LU1091585262	ansa-global Q opportunities Namens-Anteile I (aussch.)o.N.		ANT	2.365	0	950 EUR	594,9400	1.407.033,10	3,42
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	9.560	9.560	0 EUR	106,3800	1.016.992,80	2,47
IE00B4MTNB49	Barings Intl-ASEAN Frontiers Reg. Units A Acc. EUR o.N.		ANT	5.545	0	5.545 EUR	117,0400	648.986,80	1,58
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	6.490	0	0 EUR	240,5500	1.561.169,50	3,80
LU0553171439	DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.		ANT	5.520	0	5.520 EUR	178,4100	984.823,20	2,40
LU1663838545	DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile TFC o.N.		ANT	8.435	0	8.435 EUR	118,0500	995.751,75	2,42
AT0000A2DY67	ERSTE GREEN INVEST Inhaber-Ant. EUR(R01)VT o.N.		ANT	10.720	0	0 EUR	132,1800	1.416.969,60	3,45
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	10.250	5.500	0 EUR	160,2400	1.642.460,00	4,00
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis. oN		ANT	16.400	16.400	0 EUR	98,2300	1.610.972,00	3,92
IE00BVYPNZ31	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.		ANT	127.670	0	0 EUR	18,6354	2.379.181,52	5,79
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	59.895	0	34.700 EUR	32,9627	1.974.300,92	4,80
LU0351545230	Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR		ANT	85.810	0	23.300 EUR	19,5955	1.681.489,86	4,09
DE000A1145H4	nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I		ANT	6.380	0	0 EUR	139,0200	886.947,60	2,16
DE000A2DTNH6	Paladin AMInvAGmvK+TGV-P.ONE Inhaber-Anlageaktien R		ANT	9.900	9.900	0 EUR	125,2300	1.239.777,00	3,02
LU0196152606	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N.		ANT	1.100	0	1.035 EUR	351,1100	386.221,00	0,94
LU0366533882	Pictet - Nutrition Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	6.970	0	0 EUR	272,6800	1.900.579,60	4,62
LU0104884605	Pictet - Water I		ANT	4.890	0	0 EUR	527,8100	2.580.990,90	6,28
IE00BF5H5052	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR H C o.N.		ANT	13.830	6.670	0 EUR	160,1400	2.214.736,20	5,39
LU1255915586	AGIF-Allianz Income and Growth Inhaber-Anteile RT (USD) o.N.		ANT	79.250	0	0 USD	16,9871	1.233.713,05	3,00
LU0164902883	HSBC GIF-Economic Scale US Eq. Namens-Anteile I (Cap.) o.N.		ANT	17.200	17.200	0 USD	64,8150	1.021.644,06	2,49
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	14.030	4.460	0 USD	239,8200	3.083.462,79	7,50
Summe Wertpapiervermögen						EUR	39.539.631,10	96,19	

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⁾
Bankguthaben							EUR	1.632.947,09	3,97
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.631.677,48	3,97
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.631.677,48				1.631.677,48	3,97
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.269,61	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.385,40				1.269,61	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.977,31	0,01
Zinsansprüche			EUR	4.977,31				4.977,31	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-71.734,34	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-71.734,34				-71.734,34	-0,17
Fondsvermögen							EUR	41.105.821,16	100,00
Anteilwert K&S Flex							EUR	57,62	
Umlaufende Anteile K&S Flex							STK	713.382,000	

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 31.03.2023
US-Dollar	(USD)	1,091200	=			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				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I	ANT	0	9.800
Gruppenfremde Investmentanteile				
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds Inhaber-Anteile T o.N.	ANT	0	140.750
LU0432616810	Invesco Balanced-Risk All.Fd Act.Nominatives C Acc.EUR o.N.	ANT	0	72.500
LU0360477987	Morgan Stanley US Growth Fund ZH	ANT	0	8.000
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N.	ANT	0	1.545

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 21.267.437,22 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,19

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 K&S Flex	EUR	57,62
Umlaufende Anteile K&S Flex	STK	713.382,000

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 K&S Flex 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 %
AT0000A015A0	3 Banken Inflationsschutzfonds Inhaber-Anteile T o.N. ¹⁾	0,35
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) ¹⁾	1,25
LU1254141416	AGIF-All.Oriental Income Inhaber-Anteile RT (EUR) o.N. ¹⁾	1,05
LU1255915586	AGIF-Allianz Income and Growth Inhaber-Anteile RT (USD) o.N. ¹⁾	1,20
CH0494981860	Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,15
LU1091585262	ansa-global Q opportunities Namens-Anteile I (aussch.)o.N. ¹⁾	0,85
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,50
IE00B4MTNB49	Barings Intl-ASEAN Frontiers Reg. Units A Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	1,00
LU0553171439	DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N. ¹⁾	0,30
LU1663838545	DWS Concept Kaldemorgen Inhaber-Anteile TFC o.N. ¹⁾	0,75
AT0000A2DY67	ERSTE GREEN INVEST Inhaber-Ant. EUR(R01)VT o.N. ¹⁾	1,80
DE000A14N878	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile ¹⁾	0,60
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,95
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,04
IE00BVYPNZ31	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A2PYP08	Gamma Plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
LU0164902883	HSBC GIF-Economic Scale US Eq. Namens-Anteile I (Cap.) o.N. ¹⁾	0,55
LU0432616810	Invesco Balanced-Risk All.Fd Act.Nominatives C Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0360477987	Morgan Stanley US Growth Fund ZH ¹⁾	0,70
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,40
LU0351545230	Nordea 1-Stable Return Fund BI-EUR ¹⁾	0,85
DE000A1145H4	nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,55
DE000A2DTNH6	Paladin AMInvAGmvK+TGV-P.ONE Inhaber-Anlageaktien R ¹⁾	1,80
LU0196152606	Partners Grp L.I.-List.Pr.Equ. Inhaber-Ant.EUR (I-Acc.) o.N. ¹⁾	1,95
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12
LU0366533882	Pictet - Nutrition Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,31
LU0104884605	Pictet - Water I ¹⁾	1,20
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,90
IE00BF5H5052	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR H C o.N. ¹⁾	1,05
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,30
LU0403296170	UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Inhaber-Anteile Q-acc o.N. ¹⁾	1,12

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 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