

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

KSAM-Value<sup>2</sup>

28. Februar 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

|   |    |
|---|----|
| Vermögensübersicht per 28. Februar 2023   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV               | 11 |
| Allgemeine Angaben                        | 13 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KSAM-Value<sup>2</sup>

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 1,50% in der Klasse I sowie von 1,44% in der Klasse S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 28. Februar 2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                     | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>22.807.630,43</b>     | <b>100,21</b>                              |
| 1. Aktien                           | 18.234.847,35            | 80,12                                      |
| 2. Anleihen                         | 3.274.015,22             | 14,38                                      |
| 3. Zertifikate                      | 302.245,10               | 1,33                                       |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 110.584,33               | 0,49                                       |
| 5. Derivate                         | -156.825,00              | -0,69                                      |
| 6. Bankguthaben                     | 1.002.115,81             | 4,40                                       |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände    | 40.647,62                | 0,18                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-47.362,05</b>        | <b>-0,21</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten       | -47.362,05               | -0,21                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>EUR 22.760.268,38</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 28. Februar 2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge   | Kurs         | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------|----------------------|------------------------------------|
|                                     |   |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |              |                      |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>19.857.154,96</b> | <b>87,24</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>17.160.378,82</b> | <b>75,40</b>                       |
| CH0432492467                        | Alcon AG Namens-Aktien SF -,04                    | STK   |                                      | 380                | 0              | 0                   | CHF 66,8400  | 25.566,66            | 0,11                               |
| CH0038863350                        | Nestlé S.A.                                       | STK   |                                      | 2.000              | 1.000          | 0                   | CHF 108,6400 | 218.712,57           | 0,96                               |
| CH0012005267                        | Novartis  | STK   |                                      | 2.400              | 0              | 0                   | CHF 80,3800  | 194.183,90           | 0,85                               |
| CH0012255151                        | Swatch Group                                      | STK   |                                      | 500                | 500            | 0                   | CHF 323,1000 | 162.615,13           | 0,71                               |
| DK0060655629                        | DFDS A/S Indehaver Aktier DK 20                   | STK   |                                      | 5.000              | 5.000          | 0                   | DKK 291,2000 | 195.629,24           | 0,86                               |
| DK0010272632                        | GN Store Nord                                     | STK   |                                      | 5.000              | 5.000          | 0                   | DKK 151,4000 | 101.711,08           | 0,45                               |
| DK0015202451                        | H+H International AS Navne-Aktier B DK 10         | STK   |                                      | 15.000             | 5.429          | 0                   | DKK 105,2000 | 212.021,26           | 0,93                               |
| DK0060696300                        | Scandinavian Tobacco Group A/ S Navne-Aktier DK 1 | STK   |                                      | 30.000             | 20.000         | 0                   | DKK 124,4000 | 501.434,30           | 2,20                               |
| DE0005545503                        | 1&1 AG  | STK   |                                      | 6.000              | 3.000          | 0                   | EUR 11,6800  | 70.080,00            | 0,31                               |
| DE000A1EWWW0                        | adidas  | STK   |                                      | 1.000              | 0              | 0                   | EUR 138,3600 | 138.360,00           | 0,61                               |
| AT000AGRANA3                        | AGRANA Beteiligungs-AG                            | STK   |                                      | 5.640              | 0              | 0                   | EUR 16,7500  | 94.470,00            | 0,42                               |
| DE0008404005                        | Allianz   | STK   |                                      | 1.000              | 0              | 0                   | EUR 219,0500 | 219.050,00           | 0,96                               |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V.                                 | STK   |                                      | 400                | 0              | 0                   | EUR 595,5000 | 238.200,00           | 1,05                               |
| CA0679011084                        | Barrick Gold                                      | STK   |                                      | 7.000              | 7.000          | 0                   | EUR 15,0540  | 105.378,00           | 0,46                               |
| DE000BAY0017                        | Bayer   | STK   |                                      | 3.000              | 0              | 0                   | EUR 58,5800  | 175.740,00           | 0,77                               |
| DE0005190003                        | Bayerische Motoren Werke                          | STK   |                                      | 1.000              | 1.000          | 0                   | EUR 98,1600  | 98.160,00            | 0,43                               |
| DE0005158703                        | Bechtle AG  | STK   |                                      | 16.000             | 3.000          | 0                   | EUR 40,3300  | 645.280,00           | 2,84                               |
| DE000A1DAHH0                        | Brenntag  | STK   |                                      | 4.500              | 1.500          | 0                   | EUR 72,5600  | 326.520,00           | 1,43                               |
| DE0005419105                        | CANCOM  | STK   |                                      | 2.000              | 0              | 0                   | EUR 33,3600  | 66.720,00            | 0,29                               |
| DE0005403901                        | CEWE Stiftung                                     | STK   |                                      | 2.500              | 1.300          | 0                   | EUR 94,9000  | 237.250,00           | 1,04                               |
| DE0005552004                        | Deutsche Post                                     | STK   |                                      | 14.000             | 7.000          | 0                   | EUR 40,1650  | 562.310,00           | 2,47                               |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG                               | STK   |                                      | 14.000             | 0              | 0                   | EUR 21,2650  | 297.710,00           | 1,31                               |
| NL0006294274                        | Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60      | STK   |                                      | 5.000              | 2.000          | 0                   | EUR 70,4200  | 352.100,00           | 1,55                               |
| DE0005772206                        | Fielmann  | STK   |                                      | 3.000              | 0              | 0                   | EUR 33,6800  | 101.040,00           | 0,44                               |
| DE0005773303                        | Fraport   | STK   |                                      | 4.000              | 1.000          | 4.000               | EUR 50,8200  | 203.280,00           | 0,89                               |
| DE0005785604                        | Fresenius   | STK   |                                      | 5.500              | 0              | 0                   | EUR 26,6000  | 146.300,00           | 0,64                               |
| DE0006083405                        | Hornbach Holding                                  | STK   |                                      | 2.000              | 1.000          | 0                   | EUR 78,9000  | 157.800,00           | 0,69                               |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG                          | STK   |                                      | 10.000             | 5.000          | 0                   | EUR 33,8100  | 338.100,00           | 1,49                               |
| DE000KGX8881                        | KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.                 | STK   |                                      | 7.000              | 4.000          | 0                   | EUR 37,1300  | 259.910,00           | 1,14                               |
| ES0152503035                        | Mediaset España                                   | STK   |                                      | 20.000             | 0              | 0                   | EUR 3,2960   | 65.920,00            | 0,29                               |
| DE0006580806                        | Mensch u. Maschine Software                       | STK   |                                      | 1.000              | 1.000          | 0                   | EUR 47,5500  | 47.550,00            | 0,21                               |
| DE0007100000                        | Mercedes-Benz Group AG                            | STK   |                                      | 2.000              | 2.000          | 0                   | EUR 72,5900  | 145.180,00           | 0,64                               |
| DE000PAH0038                        | Porsche Vz.                                       | STK   |                                      | 6.000              | 4.700          | 0                   | EUR 53,3600  | 320.160,00           | 1,41                               |
| LU0061462528                        | RTL Group   | STK   |                                      | 1.500              | 3.000          | 1.500               | EUR 46,5000  | 69.750,00            | 0,31                               |
| FR0000120578                        | Sanofi-Aventis                                    | STK   |                                      | 1.500              | 1.500          | 0                   | EUR 90,5500  | 135.825,00           | 0,60                               |
| DE0007164600                        | SAP   | STK   |                                      | 3.000              | 0              | 0                   | EUR 108,3800 | 325.140,00           | 1,43                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe/ Zugänge      | Verkäufe/ Abgänge | Kurs       | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|-----------------|------------------------------------|
|              |   |       |                                      |                    | im Berichtszeitraum |                   |            |                 |                                    |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG                                 |       | STK                                  | 10.000             | 0                   | 0 EUR             | 18,8850    | 188.850,00      | 0,83                               |
| DE0007231326 | Sixt  |       | STK                                  | 2.300              | 2.300               | 0 EUR             | 121,1000   | 278.530,00      | 1,22                               |
| NL00150001Q9 | Stellantis N.V.                                   |       | STK                                  | 9.000              | 9.000               | 0 EUR             | 16,6320    | 149.688,00      | 0,66                               |
| DE0007274136 | STO   |       | STK                                  | 1.250              | 0                   | 0 EUR             | 151,6000   | 189.500,00      | 0,83                               |
| DE000TLX1005 | Talanx AG   |       | STK                                  | 6.000              | 0                   | 0 EUR             | 45,2200    | 271.320,00      | 1,19                               |
| FR0000051807 | Téléperformance S.A.                              |       | STK                                  | 2.000              | 2.000               | 0 EUR             | 248,8000   | 497.600,00      | 2,19                               |
| FI4000074984 | Valmet Oyj  |       | STK                                  | 6.000              | 6.000               | 0 EUR             | 31,1300    | 186.780,00      | 0,82                               |
| DE0007664039 | Volkswagen Vorzugsaktien                          |       | STK                                  | 2.500              | 1.000               | 0 EUR             | 129,3400   | 323.350,00      | 1,42                               |
| DE0005408686 | ÖKOWORLD AG                                       |       | STK                                  | 4.500              | 1.500               | 0 EUR             | 48,8000    | 219.600,00      | 0,96                               |
| GB0002875804 | British American Tobacco                          |       | STK                                  | 4.577              | 77                  | 0 GBP             | 32,1300    | 166.809,22      | 0,73                               |
| GB0002374006 | Diageo  |       | STK                                  | 6.000              | 6.000               | 0 GBP             | 35,9850    | 244.906,99      | 1,08                               |
| GB00B24CGK77 | Reckitt Benckiser Group                           |       | STK                                  | 3.000              | 3.000               | 0 GBP             | 58,3000    | 198.389,29      | 0,87                               |
| JP3756600007 | Nintendo  |       | STK                                  | 6.000              | 5.700               | 0 JPY             | 5.198,0000 | 216.192,98      | 0,95                               |
| NO0010743545 | KID ASA Navne-Aksjer o.N.                         |       | STK                                  | 20.000             | 8.000               | 0 NOK             | 85,1000    | 155.096,68      | 0,68                               |
| LU2237380790 | Allegro   |       | STK                                  | 20.000             | 0                   | 0 PLN             | 28,8000    | 122.202,19      | 0,54                               |
| SE0007075056 | Eolus Vind AB Namn-Aktier B SK -,50               |       | STK                                  | 20.000             | 0                   | 0 SEK             | 94,6400    | 171.504,42      | 0,75                               |
| CH0242214887 | Fenix Outdoor International AG Namens-Aktien SF 1 |       | STK                                  | 2.000              | 500                 | 0 SEK             | 953,0000   | 172.700,46      | 0,76                               |
| SE0000426546 | New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3              |       | STK                                  | 5.000              | 0                   | 0 SEK             | 185,0000   | 83.813,18       | 0,37                               |
| US0028241000 | Abbott Laboratories                               |       | STK                                  | 1.400              | 0                   | 0 USD             | 99,7700    | 131.765,48      | 0,58                               |
| US00724F1012 | Adobe Systems Inc.                                |       | STK                                  | 1.000              | 500                 | 0 USD             | 322,3200   | 304.061,13      | 1,34                               |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A                               |       | STK                                  | 3.000              | 3.000               | 0 USD             | 89,8700    | 254.337,06      | 1,12                               |
| US0311621009 | Amgen Inc.  |       | STK                                  | 700                | 0                   | 0 USD             | 234,4500   | 154.818,17      | 0,68                               |
| US0378331005 | Apple Inc.  |       | STK                                  | 2.600              | 0                   | 0 USD             | 147,9200   | 362.805,53      | 1,59                               |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc.                           |       | STK                                  | 1.000              | 0                   | 0 USD             | 304,6600   | 287.401,54      | 1,26                               |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc.                                |       | STK                                  | 7.000              | 2.000               | 0 USD             | 48,7300    | 321.786,71      | 1,41                               |
| US1912161007 | Coca-Cola Co., The                                |       | STK                                  | 3.000              | 0                   | 0 USD             | 59,8200    | 169.293,90      | 0,74                               |
| US3377381088 | Fiserv Inc.                                       |       | STK                                  | 2.500              | 1.000               | 0 USD             | 114,7100   | 270.529,69      | 1,19                               |
| US4592001014 | Intl Business Machines                            |       | STK                                  | 3.000              | 1.000               | 1.000 USD         | 130,4900   | 369.293,90      | 1,62                               |
| US4781601046 | Johnson & Johnson                                 |       | STK                                  | 1.200              | 0                   | 0 USD             | 155,6300   | 176.176,60      | 0,77                               |
| US57636Q1040 | MasterCard Inc.                                   |       | STK                                  | 800                | 400                 | 0 USD             | 355,4800   | 268.274,14      | 1,18                               |
| US5801351017 | McDonald's Corp.                                  |       | STK                                  | 1.200              | 0                   | 0 USD             | 264,7800   | 299.736,80      | 1,32                               |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC                                     |       | STK                                  | 3.000              | 0                   | 0 USD             | 83,3900    | 235.998,30      | 1,04                               |
| US5949181045 | Microsoft Corp.                                   |       | STK                                  | 2.600              | 2.600               | 0 USD             | 250,1600   | 613.571,06      | 2,70                               |
| US6516391066 | Newmont Goldcorp Corp.                            |       | STK                                  | 1.000              | 1.000               | 0 USD             | 43,3400    | 40.884,86       | 0,18                               |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp.                                      |       | STK                                  | 2.000              | 800                 | 0 USD             | 235,0100   | 443.394,18      | 1,95                               |
| US7134481081 | PepsiCo Inc                                       |       | STK                                  | 1.000              | 1.000               | 0 USD             | 175,9100   | 165.945,00      | 0,73                               |
| US7427181091 | Procter & Gamble                                  |       | STK                                  | 1.200              | 0                   | 0 USD             | 139,1400   | 157.509,55      | 0,69                               |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001        |       | STK                                  | 1.000              | 1.000               | 0 USD             | 163,1400   | 153.898,40      | 0,68                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs                | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                     |                                    |
| US92826C8394  | VISA Inc. Class A  |       | STK                                  | 1.000              | 500            | 0 USD             | 220,3500            | 207.867,55          | 0,91                               |
| US2546871060  | Walt Disney Co., The                                     |       | STK                                  | 4.000              | 1.800          | 0 USD             | 100,4500            | 379.038,72          | 1,67                               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>2.283.946,71</b> | <b>10,03</b>                       |
| XS1555330999  | 1,500000000% European Investment Bank NK-MTN 17/24       |       | NOK                                  | 4.000              | 0              | 0 %               | 98,0173             | 357.277,69          | 1,57                               |
| XS2198798659  | 1,625000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24  |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0 %               | 96,7210             | 96.721,00           | 0,42                               |
| XS2232027727  | 1,625000000% Kion  |       | EUR                                  | 200                | 200            | 0 %               | 94,0680             | 188.136,00          | 0,83                               |
| DE000A3H2UX0  | 1,750000000% Sixt SE Anleihe v. 2020/2024                |       | EUR                                  | 300                | 0              | 0 %               | 96,7205             | 290.161,50          | 1,27                               |
| FR0013518420  | 2,375000000% Iliad S.A. EO-Obl. 20/26                    |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0 %               | 90,5810             | 90.581,00           | 0,40                               |
| XS2264074647  | 2,375000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25    |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0 %               | 94,8330             | 94.833,00           | 0,42                               |
| FR0014000NZ4  | 2,375000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) |       | EUR                                  | 300                | 0              | 0 %               | 91,7790             | 275.337,00          | 1,21                               |
| XS2326548562  | 2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28                        |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0 %               | 92,4305             | 184.861,00          | 0,81                               |
| XS2197673747  | 3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25                   |       | EUR                                  | 150                | 0              | 0 %               | 98,4244             | 147.636,66          | 0,65                               |
| US00287YAY59  | 3,200000000% AbbVie Inc. DL-Notes 2016(16/26)            |       | USD                                  | 200                | 200            | 0 %               | 93,9670             | 177.287,86          | 0,78                               |
| DE000A255DH9  | 3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26                  |       | EUR                                  | 400                | 200            | 0 %               | 95,2785             | 381.114,00          | 1,67                               |
| <b>Zertifikate</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>302.245,10</b>   | <b>1,33</b>                        |
| JE00B1VS2W53  | WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze      |       | STK                                  | 1.000              | 1.000          | 2.000 EUR         | 81,9651             | 81.965,10           | 0,36                               |
| DE000A0S9GB0  | Xetra-Gold   |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 0 EUR             | 55,0700             | 220.280,00          | 0,97                               |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>110.584,33</b>   | <b>0,49</b>                        |
| CH0012032048  | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.               |       | STK                                  | 400                | 0              | 0 CHF             | 274,6500            | 110.584,33          | 0,49                               |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>2.064.537,04</b> | <b>9,07</b>                        |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>1.074.468,53</b> | <b>4,72</b>                        |
| SE0000107724  | KABE Group AB Namn-Aktier B SK 5                         |       | STK                                  | 2.000              | 0              | 0 SEK             | 211,5000            | 38.327,54           | 0,17                               |
| SE0000421273  | Knowit AB Namn-Aktier SK 5                               |       | STK                                  | 12.000             | 8.000          | 0 SEK             | 210,6000            | 228.986,68          | 1,01                               |
| SE0000323305  | Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40                       |       | STK                                  | 40.000             | 10.000         | 0 SEK             | 22,0000             | 79.735,78           | 0,35                               |
| US2786421030  | eBay   |       | STK                                  | 6.000              | 1.500          | 0 USD             | 45,8000             | 259.233,06          | 1,14                               |
| US3021301094  | Expeditors Intl of Wash.                                 |       | STK                                  | 1.500              | 0              | 0 USD             | 105,7800            | 149.681,62          | 0,66                               |
| US6092071058  | Mondelez   |       | STK                                  | 2.500              | 0              | 0 USD             | 65,6400             | 154.804,02          | 0,68                               |
| US67421J1088  | Oatly Group AB Namn-Akt. (Spon.ADS)/1 o.N.               |       | STK                                  | 15.000             | 5.000          | 0 USD             | 2,2300              | 31.555,12           | 0,14                               |
| US71375U1016  | Perficient Inc.  |       | STK                                  | 2.000              | 2.000          | 0 USD             | 70,0400             | 132.144,71          | 0,58                               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>990.068,51</b>   | <b>4,35</b>                        |
| US278642AX15  | 1,400000000% eBay Inc. DL-Notes 2021(21/26)              |       | USD                                  | 200                | 200            | 0 %               | 88,8975             | 167.723,22          | 0,74                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2023

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 28.02.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs                | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|
|  |   |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                      |                                    |
| US05530QAN07   | 1,668000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26) |       | USD                                  | 200                | 0              | 0 %               | 88,9940             | 167.905,29           | 0,74                               |
| XS2341724172   | 2,375000000% MAHLE GmbH MTN 21/28                         |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0 %               | 74,5290             | 74.529,00            | 0,33                               |
| XS1660709616   | 3,250000000% Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17/26         |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0 %               | 98,0880             | 196.176,00           | 0,86                               |
| XS2296203123   | 3,750000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2028)  |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0 %               | 90,7845             | 181.569,00           | 0,80                               |
| DE000AAR0355   | 4,500000000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)    |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0 %               | 101,0830            | 202.166,00           | 0,89                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>21.921.692,00</b> | <b>96,32</b>                       |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>-156.825,00</b>   | <b>-0,69</b>                       |
| <b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>-156.825,00</b>   | <b>-0,69</b>                       |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>-156.825,00</b>   | <b>-0,69</b>                       |
| DAX Future 17.03.2023  |   | XEUR  | EUR Anzahl                           | -6                 |                |                   |                     | -156.825,00          | -0,69                              |
| <b>Bankguthaben</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>1.002.115,81</b>  | <b>4,40</b>                        |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>1.002.115,81</b>  | <b>4,40</b>                        |
| Bank: National-Bank AG   |   |       | EUR                                  | 682,68             |                |                   |                     | 682,68               | 0,00                               |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |   |       | EUR                                  | 1.001.433,13       |                |                   |                     | 1.001.433,13         | 4,40                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>40.647,62</b>     | <b>0,18</b>                        |
| Dividendenansprüche  |   |       | EUR                                  | 7.174,66           |                |                   |                     | 7.174,66             | 0,03                               |
| Zinsansprüche  |   |       | EUR                                  | 33.472,96          |                |                   |                     | 33.472,96            | 0,15                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>-47.362,05</b>    | <b>-0,21</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>   |   |       | EUR                                  | -47.362,05         |                |                   |                     | -47.362,05           | -0,21                              |
| <b>Fondsvermögen</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>22.760.268,38</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert KSAM-Value<sup>2</sup> I</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>107,00</b>        |                                    |
| <b>Anteilwert KSAM-Value<sup>2</sup> S</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>114,05</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile KSAM-Value<sup>2</sup> I</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b>          | <b>54.733,146</b>    |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile KSAM-Value<sup>2</sup> S</b>   |   |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b>          | <b>148.209,000</b>   |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 28.02.2023 |   |              |
|-------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund  | (GBP) | 0,881600       | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone    | (DKK) | 7,442650       | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen   | (JPY) | 144,260000     | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 10,973800      | = | 1 Euro (EUR) |
| Polnischer Zloty  | (PLN) | 4,713500       | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,036450      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,993450       | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar         | (USD) | 1,060050       | = | 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 |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |   |                                       |                 |                    |
| US0091581068  | Air Products & Chemicals                    | STK                                   | 0               | 1.000              |
| US1941621039  | Colgate-Palmolive                           | STK                                   | 0               | 3.000              |
| DE0005785802  | Fresenius Medical Care                      | STK                                   | 0               | 3.500              |
| DE000HAG0005  | HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.             | STK                                   | 0               | 3.000              |
| NL0011821202  | ING Groep                                   | STK                                   | 0               | 15.000             |
| DE000A2NB601  | JENOPTIK                                    | STK                                   | 0               | 7.000              |
| IT0004965148  | Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.                | STK                                   | 0               | 2.500              |
| DE000A0JCY11  | Mynaric AG Inhaber-Aktien o.N.              | STK                                   | 0               | 2.000              |
| DE000PSM7770  | ProSiebenSat.1 Media                        | STK                                   | 0               | 15.000             |
| GB0007188757  | Rio Tinto                                   | STK                                   | 0               | 5.000              |
| ES0183746314  | Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02         | STK                                   | 75              | 1.575              |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| ES06837469A4  | Vidrala S.A. Anrechte                       | STK                                   | 1.500           | 1.500              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |   |                                       |                 |                    |
| SE0017767742  | Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.           | STK                                   | 0               | 30.000             |
| SE0018535684  | Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.           | STK                                   | 30.000          | 30.000             |
| US09062X1037  | Biogen                                      | STK                                   | 0               | 700                |
| DE000A31C305  | Mynaric AG Namens-Aktien o.N.               | STK                                   | 2.000           | 2.000              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| <b>Aktien</b>   |   |                                       |                 |                    |
| SE0018535700  | Betsson AB Reg. Redemption Shares B         | STK                                   | 30.000          | 30.000             |
| ES0183746082  | Vidrala S.A. Acciones Port.Em.12/22 EO 1,02 | STK                                   | 75              | 75                 |

## 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 |
|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>             |                                       |                 |                    |                  |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b> |                                       |                 |                    |                  |
| Verkaufte Kontrakte                |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:                       |                                       | EUR             |                    | 9.269            |
| DAX 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 100%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 24.643.657,68 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,32

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,69

### 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 <sup>2</sup> I         | EUR | 107,00      |
| Anteilwert KSAM-Value <sup>2</sup> S         | EUR | 114,05      |
| Umlaufende Anteile KSAM-Value <sup>2</sup> I | STK | 54.733,146  |
| Umlaufende Anteile KSAM-Value <sup>2</sup> S | STK | 148.209,000 |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | KSAM-Value <sup>2</sup> I | KSAM-Value <sup>2</sup> 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 | 500.000                   | 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 KSAM-Value<sup>2</sup> I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse KSAM-Value<sup>2</sup> S 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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**