

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FRAM Capital Skandinavien

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

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 01.10.2025 bis 31.03.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,19 % in der Klasse I sowie von + 2,94 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.946.868,99	100,21
1. Aktien	13.031.997,88	87,38
2. Sonstige Forderungswertpapiere	9.554,34	0,06
3. Derivate	188.639,82	1,26
4. Bankguthaben	1.709.931,51	11,46
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.745,44	0,05
II. Verbindlichkeiten	-32.049,15	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.049,15	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 14.914.819,84	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	11.347.908,42	76,08
Aktien								EUR	11.347.908,42	76,08
DK0015250344	Alm. Brand		STK	150.000	0	30.000	DKK	15,4900	310.958,84	2,08
DK0015998017	Bavarian Nordic		STK	9.000	4.000	5.000	DKK	192,4000	231.743,63	1,55
DK0010272632	GN Store Nord		STK	20.000	38.500	18.500	DKK	97,2600	260.330,16	1,75
IS0000000040	Ossur hf.		STK	40.000	0	0	DKK	26,4000	141.326,68	0,95
DK0060700516	Per Aarsleff Holding A/S		STK	4.900	0	600	DKK	728,0000	477.405,80	3,20
DK0010253921	Schouw & Co.		STK	3.000	3.000	0	DKK	655,0000	262.980,04	1,76
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	16.000	9.000	7.000	DKK	183,1500	392.181,53	2,63
FI0009000459	Huhtamäki Oyj		STK	13.000	0	0	EUR	28,0600	364.780,00	2,45
DE000A12UP29	LAIQON AG		STK	60.000	60.000	0	EUR	4,1100	246.600,00	1,65
FI0009000681	Nokia		STK	15.000	75.000	60.000	EUR	6,9400	104.100,00	0,70
FI4000592159	Posti Group Corp.		STK	15.000	15.000	0	EUR	8,8660	132.990,00	0,89
FI0009005961	Stora Enso		STK	15.000	0	22.500	EUR	9,9100	148.650,00	1,00
FO0000000179	Bakkafrost P/F		STK	4.000	0	2.000	NOK	445,0000	158.861,20	1,07
NO0012697095	Dellia Group ASA		STK	7.000	7.000	2.000	NOK	389,5000	243.334,30	1,63
NO0012851874	DOF Group ASA		STK	17.500	50.000	32.500	NOK	138,7000	216.626,88	1,45
NO0010722283	Elliptic Laboratories AS		STK	138.250	138.250	0	NOK	2,8150	34.732,93	0,23
NO0011002586	Elopak AS		STK	30.000	0	100.000	NOK	35,9500	96.253,82	0,65
NO0012555459	Endur ASA		STK	15.000	15.000	0	NOK	101,8000	136.281,49	0,91
NL0015000GX8	Envipco Holding N.V. CvA rep. Shs B		STK	60.000	30.000	10.000	NOK	50,0000	267.743,59	1,80
NO0010096985	Equinor ASA		STK	10.000	15.000	8.200	NOK	420,2000	375.019,52	2,51
NO0010894231	LINK Mobility Group Hldg. ASA		STK	100.000	100.000	0	NOK	20,6500	184.296,84	1,24
NO0003679102	NRC Group ASA		STK	400.000	96.161	0	NOK	7,3900	263.816,68	1,77
BMG6716L1081	Odfjell Technology Ltd.		STK	30.000	30.000	0	NOK	73,6000	197.059,28	1,32
NO0010715139	Scatec Solar ASA		STK	15.000	0	10.000	NOK	129,6000	173.497,85	1,16
NO0011012502	Smartoptics Group AS		STK	40.000	40.000	0	NOK	41,3000	147.437,47	0,99
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical		STK	30.000	30.000	0	NOK	132,5000	354.760,26	2,38
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	15.000	0	5.000	NOK	113,5000	151.944,49	1,02
NO0010208051	Yara International ASA		STK	4.000	4.000	0	NOK	559,8000	199.843,82	1,34
NO0010713936	ZAPTEC AS		STK	70.000	0	50.000	NOK	27,2000	169.927,93	1,14
SE0011337708	AAK AB		STK	6.000	0	0	SEK	241,2000	132.189,74	0,89
SE0000695876	Alfa Laval		STK	3.300	3.300	0	SEK	503,2000	151.678,40	1,02
SE0010948588	BHG Group AB		STK	100.000	0	0	SEK	22,3600	204.240,08	1,37
SE0017769995	BioGaia AB		STK	25.000	5.000	0	SEK	117,3000	267.859,59	1,80
SE0005308558	Clavister Holding AB		STK	450.000	450.000	500.000	SEK	4,1100	168.936,51	1,13
SE0026599557	Coffee Stain Group AB Namn-Aktier B		STK	80.000	80.000	0	SEK	16,3560	119.518,81	0,80
SE0016798763	CTEK AB		STK	123.134	123.134	0	SEK	14,4600	162.635,54	1,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0000616716	Duni AB		STK	60.000	9.000	0	SEK	96,3000	527.772,45	3,54
SE0007075056	Eolus Vind AB Namn-Aktier B		STK	120.000	155.000	35.000	SEK	36,4000	398.980,63	2,68
SE0000671711	Ependion AB		STK	14.113	0	1.887	SEK	91,0000	117.308,62	0,79
SE0015658109	Epiroc AB		STK	12.000	16.000	4.000	SEK	222,6000	243.992,00	1,64
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	6.000	0	0	SEK	243,9000	133.669,47	0,90
SE0015195771	Fasadgruppen Group AB		STK	40.000	40.000	0	SEK	19,2400	70.296,59	0,47
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B		STK	35.000	0	0	SEK	89,2000	285.168,85	1,91
SE0006261046	Humble Group AB		STK	500.000	100.000	250.000	SEK	7,3000	333.397,27	2,24
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B		STK	100.000	130.000	30.000	SEK	37,6800	344.175,60	2,31
SE0010441139	Railcare Group AB Namn-Aktier A		STK	50.000	0	0	SEK	28,0000	127.878,41	0,86
SE0009268279	Smart Eye AB Aktier o.N.		STK	50.000	28.000	10.000	SEK	51,5000	235.204,93	1,58
SE0015988167	Swedencare AB		STK	120.000	45.000	0	SEK	23,6000	258.679,75	1,73
SE0016609499	Systemair AB		STK	50.000	17.000	10.000	SEK	71,3000	325.633,23	2,18
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	30.000	30.000	0	SEK	107,0000	293.206,92	1,97

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.693.643,80	11,36	
Aktien							EUR	1.684.089,46	11,29	
NO0010078850	CAMBI ASA		STK	60.000	0	0	NOK	18,6000	99.600,62	0,67
MHY1096C1093	Capital Tankers Corp.		STK	20.000	20.000	0	NOK	122,2000	218.121,78	1,46
SE0000862997	BillerudKorsnäs AB		STK	30.000	0	0	SEK	72,1000	197.572,14	1,32
SE0018040677	Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK		STK	60.000	40.000	0	SEK	31,0900	170.388,84	1,14
SE0015659834	RugVista Group AB		STK	20.000	0	0	SEK	56,0000	102.302,72	0,69
SE0016797732	Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B		STK	400.000	100.000	0	SEK	8,4680	309.392,67	2,07
SE0016829709	Synsam AB		STK	32.000	0	0	SEK	67,0000	195.836,64	1,31
SE0017105620	Tobii Dynavox AB		STK	15.000	15.000	10.000	SEK	83,5500	114.474,01	0,77
SE0002480442	Zinzino AB Namn-Aktier B		STK	22.250	22.250	0	SEK	136,0000	276.400,04	1,85
Andere Wertpapiere							EUR	9.554,34	0,06	
SE0028000224	Fasadgruppen Group AB		STK	40.000	40.000	0	SEK	2,6150	9.554,34	0,06

Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.041.552,22	87,44
--------------------------	--	--	--	--	--	--	-----	---------------	-------

Derivate							EUR	188.639,82	1,26
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	165.780,00	1,11
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-6.300,00	-0,04
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	-3				-90,00	0,00
ESTX 50 Index Futures 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	-27				-6.210,00	-0,04

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Optionsrechte							EUR	172.080,00	1,15
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	172.080,00	1,15
Put ESTX 50 5400,000000000	15.05.2026	XEUR	Anzahl	40		EUR	189,9000	75.960,00	0,51
Put ESTX 50 5400,000000000	19.06.2026	XEUR	Anzahl	20		EUR	240,3000	48.060,00	0,32
Put ESTX 50 5400,000000000	19.06.2026	XEUR	Anzahl	20		EUR	240,3000	48.060,00	0,32
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	22.859,82	0,15
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	22.859,82	0,15
Offene Positionen							EUR	22.859,82	0,15
SEK/EUR 40.00 Mio.		OTC						22.859,82	0,15
Bankguthaben							EUR	1.709.931,51	11,46
EUR - Guthaben bei:							EUR	252.229,22	1,69
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	76,99				76,99	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	252.152,23				252.152,23	1,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.347.486,95	9,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	3.364.667,58				450.300,46	3,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	4.107.904,43				366.621,69	2,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	5.808.570,33				530.564,80	3,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	110.215,34	0,74
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	267,75				291,95	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	126.027,17				109.923,39	0,74
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.745,44	0,05
Dividendenansprüche			EUR	6.745,44				6.745,44	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-32.049,15	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-32.049,15				-32.049,15	-0,21
Fondsvermögen							EUR	14.914.819,84	100,00
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - I							EUR	60,68	
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R							EUR	58,24	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I							STK	179.174,998	
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R							STK	69.399,775	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026		
Dänische Krone	(DKK)	7,472050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,204750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,947900	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,917100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

OTC Over-The-Counter

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				
SE0015960935	Acast AB Namn-Aktier o.N.	STK	24.000	90.000
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	10.000	10.000
NO0013683821	Appear ASA Registered Shares o.N.	STK	25.000	25.000
DK0060477263	Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	STK	700.000	700.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	50.000	50.000
SE0020050417	Boliden AB	STK	0	8.000
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier o.N.	STK	17.000	17.000
SGXZ69436764	BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	23.500	36.000
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	1.500
DK0060738599	Demant	STK	6.000	6.000
SE0007691613	Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	STK	35.000	35.000
SE0000163628	Elektro	STK	45.000	105.000
SE0023615885	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	20.000	20.000
DK0010234467	FLSmidth & Co.	STK	2.700	2.700
FI4000595756	Framery Group OYJ Registered Shares EO 1	STK	15.000	15.000
NO0003067902	Hexagon Composites ASA	STK	130.000	130.000
DK0010255975	Højgaard Holding AS Navne-Aktier DK 20	STK	0	3.000
SE0001200015	INVISIO Communications AB Namn-Aktier SK 1	STK	10.000	10.000
NO0003079709	Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10	STK	40.000	40.000
CA5503721063	Lundin Mining	STK	18.500	18.500
SE0018538068	MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N.	STK	75.000	75.000
DK0060520450	Napatech A/S Navne-Aktier DK 1	STK	0	70.000
NO0010081235	NEL ASA	STK	697.800	697.800
DK0060952919	Netcompany Group A/S	STK	6.000	6.000
SE0023135298	NOBA Bank Group AB [publ] Namn-Aktier AK o.N.	STK	0	6.000
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	10.000
NO0003055501	Nordic Semiconductor	STK	0	13.500
NO0005052605	Norsk Hydro	STK	0	30.000
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	4.500	7.500
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001	STK	0	16.000
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001	STK	250	250
SE0009414576	Oncoceptides AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	340.624
FI0009002422	Outokumpu	STK	30.000	30.000
SE0010948711	Ovzon AB Namn-Aktier o.N.	STK	20.000	95.000
NO0010840507	Pexip Holding ASA	STK	0	20.000
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)	STK	20.000	70.000

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
FI4000198031	QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	STK	0	2.000
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	STK	9.000	9.000
SE0015962485	RVRC Holding AB	STK	2.500	2.500
NO0013573014	Sentia ASA Navne-Aksjer NK-,012	STK	0	50.000
SE0016101844	Sinch AB	STK	60.000	60.000
SE0003917798	Sivers Semiconductors AB Namn-Aktier o.N.	STK	112.743	512.743
SE0001057910	Sotkamo Silver AB Namn-Aktier o.N.	STK	620.000	620.000
DK0061027356	SP Group AS Navne-Aktier DK 2	STK	4.100	4.100
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	18.000	18.000
FI0009008270	SSH Communications Securit.Oyj Registered Shares EO -,03	STK	30.000	30.000
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	0	13.500
SE0007439443	Storytel AB Namn-Aktier B SK 5	STK	0	18.000
SE0022243812	Sveafastigheter AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	35.000
SE0000112724	Svenska Cellulosa	STK	0	12.000
SE0000242455	Swedbank	STK	5.000	5.000
DK0010311471	Sydbank AS	STK	2.200	5.200
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	0	10.000
SE0002591420	Tobii AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	350.000
NO0011202772	VAR Energi ASA	STK	100.000	130.000
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	STK	14.067	14.067
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	2.200	4.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

SE0002095604	Arise AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	194.200
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	0	225.000
FI4000176557	Cityvarasto OY Registered Shares o.N.	STK	15.000	15.000
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	0	20.868
SE0009160872	Medcap AB Namn-Aktier SK -,40	STK	3.000	3.000
NO0010564701	Panoro Energy ASA Navne-Aksjer NK 0,05	STK	50.000	50.000
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	250.000
GB00BVMN1558	Verisure PLC Registered Shares EO -,001	STK	9.400	9.400
SE0026853335	WS WeSports Group AB (IPO)	STK	5.000	5.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
SEK/EUR		EUR			5.989
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:		EUR			1.043
ESTX 50 Index (Price) (EUR)					
S&P 500 Index)					

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 87,44

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 1,26

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	60,68
Anteilwert FRAM Capital Skandinavien - R	EUR	58,24
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - I	STK	179.174,998
Umlaufende Anteile FRAM Capital Skandinavien - R	STK	69.399,775

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FRAM Capital Skandinavien - I	FRAM Capital Skandinavien - R
ISIN	DE000A2DTL03	DE000A2DTL22
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.10.2017	02.10.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,000 % p.a.	1,500 % 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 erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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

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

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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