

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

K&S Flex

31. März 2024

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.03.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.03.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

K&S Flex

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 31.03.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,59 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende März darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.03.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	46.041.948,67	100,16
1. Investmentanteile	44.804.074,90	97,47
2. Bankguthaben	1.229.551,02	2,67
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.322,75	0,02
II. Verbindlichkeiten	-74.083,99	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-74.083,99	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 45.967.864,68	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.03.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Investmentanteile							EUR	44.804.074,90	97,47
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	6.531.470,10	14,21
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV		ANT	17.270	0	0	EUR 62,6400	1.081.792,80	2,35
DE000A14N878	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile		ANT	19.980	0	0	EUR 112,1300	2.240.357,40	4,87
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	12.240	0	0	EUR 151,7300	1.857.175,20	4,04
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I		ANT	7.870	0	0	EUR 171,8100	1.352.144,70	2,94
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	38.272.604,80	83,26
IE00B296X691	Aegon AM(Ir)-A.HY Gl.Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR o.N.		ANT	69.530	0	0	EUR 16,8129	1.169.000,94	2,54
LU2009012159	AGIF - Allianz Thematica Inh.-Anteile RT(EUR)o.N.		ANT	8.190	0	0	EUR 170,0400	1.392.627,60	3,03
LU1254140285	AGIF-Allianz Best Sty.G.AC Eq. Inhaber Anteile P6 (EUR) o.N.		ANT	465	465	0	EUR 2.084,6600	969.366,90	2,11
CH0494981860	Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN		ANT	310	0	0	EUR 2.847,3900	882.690,90	1,92
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S		ANT	10.140	1.840	0	EUR 109,0300	1.105.564,20	2,41
LU2146177063	Assenagon Funds Val.Size Glob. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN		ANT	575	575	0	EUR 1.673,0000	961.975,00	2,09
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	19.510	0	0	EUR 113,8800	2.221.798,80	4,83
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	6.490	0	0	EUR 265,5000	1.723.095,00	3,75
LU0553171439	DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.		ANT	4.620	0	0	EUR 195,9700	905.381,40	1,97
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	11.290	1.040	0	EUR 191,0000	2.156.390,00	4,69
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis. oN		ANT	16.400	0	0	EUR 105,1200	1.723.968,00	3,75
IE00BVYPNZ31	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N.		ANT	106.230	0	70.560	EUR 21,8451	2.320.604,97	5,05
DE000A3CNF56	Human Intelligence Inhaber-Anteile R		ANT	8.750	8.750	0	EUR 125,3300	1.096.637,50	2,39
LU0129232525	Lupus alpha-Sus.Smal.Eu.Champ. Inhaber-Anteile C o.N.		ANT	3.130	0	0	EUR 350,8200	1.098.066,60	2,39
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.		ANT	25.095	0	0	EUR 37,0680	930.221,46	2,02
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I		ANT	8.590	0	0	EUR 102,3100	878.842,90	1,91
LU0104884605	Pictet - Water I		ANT	2.320	0	0	EUR 644,3800	1.494.961,60	3,25
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg. Shs ETF USD Acc. oN		ANT	147.000	0	0	EUR 4,3610	641.067,00	1,39
IE00BF5H5052	SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Registered Shs EUR H C o.N.		ANT	6.400	0	13.980	EUR 187,3500	1.199.040,00	2,61
DE000A3DDXA2	Syntelligence Growth Fund Inhaber-Anteile S (a)		ANT	9.360	9.360	0	EUR 115,9100	1.084.917,60	2,36
DE000A1C4D48	Wagner&Florack Untern.Fds AMI Inhaber-Anteile I (A)		ANT	4.620	0	0	EUR 240,3700	1.110.509,40	2,42
LU1255915586	AGIF-Allianz Income and Growth Inhaber-Anteile RT (USD) o.N.		ANT	118.550	0	0	USD 19,9658	2.187.363,08	4,76
LU1626021957	Fr.Temp.Inv.Fds-F.Flex.Alp.Bd. Namens-Anteile W Acc. USD oN		ANT	102.000	0	0	USD 11,7500	1.107.568,62	2,41
LU0164902883	HSBC GIF-Economic Scale US Eq. Namens-Anteile I (Cap.) o.N.		ANT	34.970	0	0	USD 79,7420	2.577.005,58	5,61

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg. Shs ETF USD Acc. oN		ANT	47.000	0	0	USD	4,7145	204.769,89	0,45
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	14.030	0	0	USD	276,4900	3.584.839,39	7,80
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.		ANT	14.400	0	0	USD	116,0500	1.544.330,47	3,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR		44.804.074,90	97,47
Bankguthaben							EUR		1.229.551,02	2,67
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.228.810,01	2,67
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	153,83				153,83	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.228.656,18				1.228.656,18	2,67	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		741,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	801,85				741,01	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		8.322,75	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.953,03				4.953,03	0,01	
Zinsansprüche			EUR	3.369,72				3.369,72	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-74.083,99	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-74.083,99				-74.083,99	-0,16	
Fondsvermögen							EUR		45.967.864,68	100,00
Anteilwert K&S Flex							EUR		64,00	
Umlaufende Anteile K&S Flex							STK		718.276,000	

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 28.03.2024

US-Dollar	(USD)	1,082100	=	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				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2DTNH6	Paladin AMInvAGmvK+TGV-P.ONE Inhaber-Anlageaktien R	ANT	0	9.900

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,47

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	64,00
Umlaufende Anteile K&S Flex	STK	718.276,000

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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B296X691	Aegon AM(Ir)-A.HY Gl.Bond Reg.Shs B(Acc)(hedged)EUR o.N. ¹⁾	0,55
LU2009012159	AGIF - Allianz Thematica Inh.-Anteile RT(EUR)o.N. ¹⁾	1,18
LU1254140285	AGIF-Allianz Best Sty.G.AC Eq. Inhaber Anteile P6 (EUR) o.N. ¹⁾	0,35
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. oN ¹⁾	1,15
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S ¹⁾	0,64
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV ¹⁾	0,70
LU2146177063	Assenagon Funds Val.Size Glob. Act. Nom. I2 EUR Acc. oN ¹⁾	0,55
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
LU0553171439	DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N. ¹⁾	0,30
DE000A14N878	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile ¹⁾	0,60
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,95
LU1626021957	Fr.Temp.Inv.Fds-F.Flex.Alp.Bd. Namens-Anteile W Acc. USD oN ¹⁾	0,56
LU2406613492	Fundsolution-alphatrend Fund Act. au Port. EUR Dis. oN ¹⁾	0,04
IE00BVYPNZ31	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Acc.Shs Y EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0164902883	HSBC GIF-Economic Scale US Eq. Namens-Anteile I (Cap.) o.N. ¹⁾	0,55
DE000A3CNF56	Human Intelligence Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,80
LU0129232525	Lupus alpha-Sus.Smal.Eu.Champ. Inhaber-Anteile C o.N. ¹⁾	1,00
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,65
DE000A2DTNH6	Paladin AMInvAGmvK+TGV-P.ONE Inhaber-Anlageaktien R ¹⁾	1,80
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12
LU0104884605	Pictet - Water I ¹⁾	0,80
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg. Shs ETF USD Acc. oN ¹⁾	0,55
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
DE000A3DDXA2	Syntelligence Growth Fund Inhaber-Anteile S (a) ¹⁾	1,67
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,95
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,30
DE000A1C4D48	Wagner&Florack Untern.Fds AMI Inhaber-Anteile I (A) ¹⁾	0,80

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST