

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Trend Kairos European Opportunities

28. Februar 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Trend Kairos European Opportunities

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 28.02.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 13,03% in der Klasse I sowie von 12,70% in der Klasse P.

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 in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	48.013.751,98	100,14
1. Aktien	47.636.508,73	99,35
2. Derivate	-248.400,00	-0,52
3. Bankguthaben	625.643,25	1,30
II. Verbindlichkeiten	-65.683,21	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-65.683,21	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 47.948.068,77	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	47.311.464,85	98,67
Aktien							EUR	47.311.464,85	98,67
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens-Aktien SF -,10		STK	6.125	2.525	0	CHF 202,5000	1.248.490,11	2,60
CH0496451508	SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	77.250	21.000	0	CHF 15,6300	1.215.378,23	2,53
DK0060738599	Demant		STK	35.500	49.000	13.500	DKK 216,9000	1.034.571,02	2,16
DK0060542181	ISS		STK	75.300	19.500	0	DKK 154,5000	1.563.132,76	3,26
DK0010219153	Rockwool International		STK	5.075	1.475	0	DKK 1.738,0000	1.185.108,80	2,47
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG		STK	53.500	21.000	0	EUR 25,8500	1.382.975,00	2,88
DE000A2GS633	Allgeier		STK	43.176	21.116	0	EUR 26,8500	1.159.275,60	2,42
ES0105022000	Applus Services S.A. Acciones Port. EO -,10		STK	243.250	106.000	0	EUR 6,7250	1.635.856,25	3,41
DE000A2DAM03	Aumann AG		STK	81.007	17.223	0	EUR 13,4400	1.088.734,08	2,27
ES0121975009	Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301		STK	55.000	21.500	0	EUR 28,0000	1.540.000,00	3,21
DE0006305006	DEUTZ		STK	218.000	70.000	0	EUR 5,7900	1.262.220,00	2,63
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur EO 10		STK	88.536	29.000	0	EUR 16,9600	1.501.570,56	3,13
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	7.442	0	8.250	EUR 75,1000	558.894,20	1,17
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	18.250	18.250	0	EUR 68,6000	1.251.950,00	2,61
DE0005772206	Fielmann		STK	37.750	18.750	0	EUR 33,6800	1.271.420,00	2,65
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01		STK	15.350	15.350	0	EUR 100,1000	1.536.535,00	3,20
DE0007571424	GK Software		STK	8.593	2.300	0	EUR 144,6000	1.242.547,80	2,59
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	45.470	16.500	0	EUR 30,0000	1.364.100,00	2,84
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	32.250	15.500	0	EUR 37,1300	1.197.442,50	2,50
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics		STK	89.000	38.500	0	EUR 11,2900	1.004.810,00	2,10
DE000A0KPPR7	Nabaltec AG		STK	19.021	0	4.459	EUR 26,7000	507.860,70	1,06
DE000A3H2200	Nagarro SE		STK	12.850	5.650	0	EUR 99,9000	1.283.715,00	2,68
FI0009014575	Outotec Oyi Registered Shares o.N.		STK	127.425	21.000	0	EUR 9,9580	1.268.898,15	2,65
ES0175438003	Prosegur		STK	491.500	155.000	0	EUR 2,1280	1.045.912,00	2,18
ES0105229001	Prosegur Cash S.A.		STK	1.365.000	125.000	0	EUR 0,7460	1.018.290,00	2,12
DE0007461006	PVA TePla		STK	46.700	17.700	0	EUR 23,1600	1.081.572,00	2,26
AT0000A0E9W5	S&T		STK	67.000	10.000	0	EUR 18,8400	1.262.280,00	2,63
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1		STK	16.000	2.000	0	EUR 69,4000	1.110.400,00	2,32
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	14.000	7.000	0	EUR 68,7500	962.500,00	2,01
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47		STK	54.475	14.500	0	EUR 26,2600	1.430.513,50	2,98
DE000A1K0235	Süss MicroTec		STK	47.750	10.000	22.000	EUR 21,4500	1.024.237,50	2,14
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	81.500	15.500	0	EUR 15,1800	1.237.170,00	2,58
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	6.175	4.550	1.150	EUR 248,8000	1.536.340,00	3,20
DE000A0BVU28	USU Software AG		STK	23.534	23.534	37.330	EUR 20,3000	477.740,20	1,00

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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000WACK012	Wacker Neuson SE		STK	61.250	28.500	0	EUR 19,9900	1.224.387,50	2,55
GB0031638363	Intertek Group		STK	28.250	28.250	0	GBP 43,7400	1.401.605,04	2,92
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	24.500	26.500	2.000	NOK 667,0000	1.489.137,76	3,11
LU0075646355	Subsea 7		STK	99.500	0	0	NOK 132,8000	1.204.104,32	2,51
LU2237380790	Allegro		STK	79.000	0	0	PLN 28,8000	482.698,63	1,01
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.		STK	32.650	0	3.750	SEK 343,8000	1.017.090,64	2,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	325.043,88	0,68
Aktien							EUR	325.043,88	0,68
FR0010131409	Wallix Group S.A. Actions au Porteur EO -,10		STK	26.997	0	0	EUR 12,0400	325.043,88	0,68
Summe Wertpapiervermögen							EUR	47.636.508,73	99,35
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-248.400,00	-0,52
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-248.400,00	-0,52
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-248.400,00	-0,52
DAX Future 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	-8				-248.400,00	-0,52
Bankguthaben							EUR	625.643,25	1,30
EUR - Guthaben bei:							EUR	625.643,25	1,30
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	824,07				824,07	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	624.819,18				624.819,18	1,30
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-65.683,21	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-65.683,21				-65.683,21	-0,14
Fondsvermögen							EUR	47.948.068,77	100,00
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities I							EUR	160,10	
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities P							EUR	155,91	
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities I							STK	282.039,000	
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities P							STK	17.917,000	

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 28.02.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,881600	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,442650	=	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)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CH0025536027	Burckhardt Compression HldgAG Nam.-Aktien SF 2,50	STK	0	1.265
GB0002670437	Devro PLC Registered Shares LS -,10	STK	46.567	309.241
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	STK	0	9.689
FR0000184798	Orpea	STK	0	24.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A31C4A2	USU Software AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	37.330	37.330

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)		EUR		7.275

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 1,01%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 346.251,15 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,35

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,52

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 Trend Kairos European Opportunities I	EUR	160,10
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities P	EUR	155,91
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities I	STK	282.039,000
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities P	STK	17.917,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Trend Kairos European Opportunities I	Trend Kairos European Opportunities P
ISIN	DE000A2DTMA3	DE000A2DTMB1
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.04.2019	15.04.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,30% p.a.	1,80% 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

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 Trend Kairos European Opportunities I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Trend Kairos European Opportunities P 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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST