

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Trend Kairos European Opportunities

28. Februar 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 28.02.2026	4
Vermögensaufstellung per 28.02.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

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 01.09.2025 bis 28.02.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 5,10 % in der Klasse P, von + 5,39 % in der Klasse I sowie von + 5,47 % in der Klasse SI.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Februar 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 28.02.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	112.569.524,01	100,12
1. Aktien	112.169.519,49	99,76
2. Bankguthaben	310.505,29	0,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	89.499,23	0,08
II. Verbindlichkeiten	-130.339,36	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-130.339,36	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 112.439.184,65	100,00

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

Vermögensaufstellung per 28.02.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	99.559.031,84	88,54
Aktien								EUR	99.559.031,84	88,54
AT0000A3EPA4	ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	397.000	165.000	0	CHF	8,6750	3.772.565,45	3,36
CH0435377954	SIG Group AG		STK	297.000	437.000	140.000	CHF	12,1100	3.939.829,12	3,50
CH0496451508	SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01		STK	458.000	132.000	152.000	CHF	6,7700	3.396.494,69	3,02
CH0038388911	Sulzer		STK	14.500	14.500	0	CHF	176,2000	2.798.663,60	2,49
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10		STK	104.000	104.000	0	DKK	196,7500	2.738.545,34	2,44
DK0060738599	Demant		STK	157.500	157.500	0	DKK	195,5000	4.120.967,36	3,67
DK0010272632	GN Store Nord		STK	286.000	79.000	0	DKK	95,4800	3.654.687,93	3,25
DK0060542181	ISS AS		STK	49.300	0	38.500	DKK	225,8000	1.489.850,57	1,33
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1		STK	109.000	109.000	0	DKK	207,7000	3.029.945,73	2,69
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG		STK	102.500	80.000	216.000	EUR	25,5800	2.621.950,00	2,33
DE000A2GS633	Allgeier		STK	116.966	28.000	0	EUR	16,8500	1.970.877,10	1,75
IT0004056880	Amplifon		STK	310.000	100.000	0	EUR	13,4000	4.154.000,00	3,69
DE000A2DAM03	Aumann AG		STK	141.964	0	0	EUR	14,5400	2.064.156,56	1,84
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.		STK	13.600	2.000	12.500	EUR	188,9000	2.569.040,00	2,28
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	104.500	26.000	0	EUR	27,2800	2.850.760,00	2,54
ES0121975009	Constr. Aux. Ferroc. SA (CAF) Acciones Port. EO 0,301		STK	30.500	0	11.500	EUR	59,8000	1.823.900,00	1,62
AT0000A0E9W5			STK	164.500	64.000	0	EUR	23,5200	3.869.040,00	3,44
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur EO 10		STK	95.926	25.000	32.000	EUR	27,0000	2.590.002,00	2,30
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	42.000	19.500	11.000	EUR	67,7200	2.844.240,00	2,53
DE000A0LD6E6	Gerresheimer		STK	144.500	68.000	0	EUR	15,7000	2.268.650,00	2,02
DE0005470405	LANXESS AG		STK	118.000	37.000	18.000	EUR	19,3600	2.284.480,00	2,03
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics		STK	57.415	0	103.085	EUR	7,4000	424.871,00	0,38
ES0175438003	Prosegur		STK	921.500	190.000	0	EUR	2,7750	2.557.162,50	2,27
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	32.750	9.000	10.000	EUR	57,5000	1.883.125,00	1,67
DE000A1K0235	Süss MicroTec		STK	47.000	32.000	89.500	EUR	53,1500	2.498.050,00	2,22
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	651.000	265.000	0	EUR	4,6760	3.044.076,00	2,71
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	56.275	10.500	0	EUR	53,3800	3.003.959,50	2,67
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001		STK	147.000	43.000	44.000	GBP	13,3600	2.249.493,16	2,00
BMG0451H2087	Archer Ltd. Reg. Shs REG S new DL 0,25		STK	1.385.757	1.385.757	0	NOK	25,5500	3.142.375,84	2,79
NO0012851874	DOF Group ASA Navne-Aksjer NK 2,50		STK	301.500	150.000	194.000	NOK	127,7000	3.417.105,25	3,04
LU2237380790	Allegro		STK	553.500	265.000	0	PLN	27,9000	3.656.839,41	3,25
SE0000163628	Elekta		STK	560.000	105.000	315.000	SEK	57,6500	3.022.082,43	2,69
SE0014504817	Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.		STK	52.650	8.000	13.000	SEK	455,8000	2.246.423,66	2,00
SE0000163594	Securitas		STK	164.500	15.000	0	SEK	158,3000	2.437.618,77	2,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 28.02.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 28.02.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0015961982	Vimian Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	520.000	520.000	0	SEK	26,9000	1.309.406,80	1,16
SE0011205202	Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20		STK	439.500	175.000	15.000	SEK	92,7000	3.813.797,07	3,39
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		10.039.087,65	8,93
Aktien							EUR		10.039.087,65	8,93
ES0132945017	Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45		STK	1.125.000	270.000	0	EUR	3,4950	3.931.875,00	3,50
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02		STK	173.500	25.000	0	EUR	19,8700	3.447.445,00	3,07
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01		STK	2.695.000	0	0	NOK	11,1200	2.659.767,65	2,37
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		2.571.400,00	2,29
Aktien							EUR		2.571.400,00	2,29
DE000BCK2223	Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	46.000	46.000	0	EUR	55,9000	2.571.400,00	2,29
Summe Wertpapiervermögen							EUR		112.169.519,49	99,76
Bankguthaben							EUR		310.505,29	0,28
EUR - Guthaben bei:							EUR		310.505,29	0,28
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	846,92				846,92	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	309.658,37				309.658,37	0,28	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		89.499,23	0,08
Dividendenansprüche			EUR	89.498,59				89.498,59	0,08	
Zinsansprüche			EUR	0,64				0,64	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-130.339,36	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-130.339,36				-130.339,36	-0,12	
Fondsvermögen							EUR		112.439.184,65	100,00
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities I							EUR		194,65	
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities P							EUR		187,27	
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities SI							EUR		110,11	
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities I							STK		470.174,009	
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities P							STK		95.521,666	
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities SI							STK		27.537,000	

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 27.02.2026		
Britisches Pfund	(GBP)	0,873050	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,471850	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,267300	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,222950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,682700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,912900	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	0	192.500
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	0	62.970
FI0009014575	Metso Oyj	STK	0	205.000
NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	148.000
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK	26.500	60.050
DE0007461006	PVA TePla	STK	0	37.200
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & West.	STK	0	109.000

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
Fehlanzeige				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,76

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Trend Kairos European Opportunities I	EUR	194,65
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities P	EUR	187,27
Anteilwert Trend Kairos European Opportunities SI	EUR	110,11
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities I	STK	470.174,009
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities P	STK	95.521,666
Umlaufende Anteile Trend Kairos European Opportunities SI	STK	27.537,000

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	1,300 % p.a.	1,800 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Trend Kairos European Opportunities SI
ISIN	DE000A40X8D1
Währung	Euro
Fondsauflage	01.04.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,100 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	10.000.000

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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Trend Kairos European Opportunities I 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.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Trend Kairos European Opportunities SI 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: 27,746 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 der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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