

Halbjahresbericht zum 31.07.2025

HANSAperspektive

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2025.....	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2025.....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	8
Allgemeine Angaben.....	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAperspektive

in der Zeit vom 01.02.2025 bis 31.07.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,96 % in der Klasse I, von - 4,25 % in der Klasse A sowie von - 1,13 % in der Klasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juli 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.07.2025

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	43.215.106,18	100,95
1. Aktien	42.539.614,00	99,37
2. Bankguthaben	670.644,51	1,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.847,67	0,01
II. Verbindlichkeiten	-407.744,67	-0,95
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-352.875,83	-0,82
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-54.868,84	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 42.807.361,51	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2025

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	42.539.614,00	99,37
Aktien							EUR	42.539.614,00	99,37
CH0010645932	Givaudan SA		STK	384	0	0	CHF 3.447,0000	1.421.748,66	3,32
CH0013841017	Lonza Group AG		STK	2.750	0	200	CHF 574,2000	1.696.079,48	3,96
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	2.967	0	0	CHF 554,2000	1.766.177,66	4,13
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	36.500	16.252	0	DKK 325,0000	1.590.019,57	3,71
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	8.400	8.400	0	EUR 174,9000	1.469.160,00	3,43
FR0000120073	Air Liquide		STK	10.000	0	718	EUR 174,3200	1.743.200,00	4,07
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	2.871	0	0	EUR 447,5000	1.284.772,50	3,00
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.262	0	0	EUR 627,5000	1.419.405,00	3,32
FR0000125338	Capgemini SE		STK	10.576	0	0	EUR 132,5000	1.401.320,00	3,27
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA		STK	52.654	0	0	EUR 31,2000	1.642.804,80	3,84
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	16.400	0	3.600	EUR 100,2000	1.643.280,00	3,84
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	54.000	0	4.300	EUR 31,8300	1.718.820,00	4,02
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	245.000	19.955	14.000	EUR 7,7630	1.901.935,00	4,44
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	7.200	1.000	1.038	EUR 258,3000	1.859.760,00	4,34
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	109.417	0	0	EUR 20,5600	2.249.613,52	5,26
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	2.650	0	0	EUR 480,7500	1.273.987,50	2,98
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	3.400	0	0	EUR 573,0000	1.948.200,00	4,55
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	31.300	5.000	0	EUR 68,5000	2.144.050,00	5,01
DE0007164600	SAP SE		STK	6.600	0	500	EUR 253,0000	1.669.800,00	3,90
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	7.500	800	0	EUR 239,2000	1.794.000,00	4,19
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	15.800	0	1.018	EUR 124,9000	1.973.420,00	4,61
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	13.500	13.500	0	GBP 114,9800	1.796.978,47	4,20
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	58.900	0	0	SEK 325,8000	1.718.845,42	4,02
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	112.337	0	0	SEK 152,8500	1.538.008,42	3,59
SE0000667891	Sandvik		STK	86.500	0	9.928	SEK 241,9000	1.874.228,00	4,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	42.539.614,00	99,37
Bankguthaben							EUR	670.644,51	1,57
EUR - Guthaben bei:							EUR	657.553,63	1,54
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	657.553,63				657.553,63	1,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	2.980,33	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	29.023,48				2.462,85	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	5.777,31				517,48	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	10.110,55	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5.143,51				5.524,72	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.961,24				4.585,83	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.847,67	0,01
	Dividendenansprüche		EUR	3.076,32				3.076,32	0,01
	Zinsansprüche		EUR	1.771,35				1.771,35	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-352.875,83	-0,82
	Kredite in sonstige EU/EWR-Währungen		DKK	-2.632.665,40				-352.875,83	-0,82
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-54.868,84	-0,13
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-54.868,84				-54.868,84	-0,13
Fondsvermögen							EUR	42.807.361,51	100,00
Anteilwert HANSAperspektive Class A							EUR	104,18	
Anteilwert HANSAperspektive Class I							EUR	107,02	
Anteilwert HANSAperspektive Class V							EUR	98,87	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class A							STK	256.414,706	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class I							STK	150.379,000	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class V							STK	1,000	

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 31.07.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460600	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,784500	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,164250	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=		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				
NO0003054108	Mowi ASA	STK	0	100.400
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	1.100	33.500

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 %) 99,37

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 HANSAperspektive Class A	EUR	104,18
Anteilwert HANSAperspektive Class I	EUR	107,02
Anteilwert HANSAperspektive Class V	EUR	98,87
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class A	STK	256.414,706
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class I	STK	150.379,000
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class V	STK	1,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAperspektive Class A	HANSAperspektive Class I
ISIN	DE000A2QJKU8	DE000A2QJKV6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2021	15.02.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,500 % p.a.	0,900 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	50.000

	HANSAperspektive Class V
ISIN	DE000A40X922
Währung	Euro
Fondsaufgabe	16.06.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,500 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Mindestanlagevolumen	1.000.000

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 Pauschalvergütungen

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAperspektive Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAperspektive Class I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAperspektive Class V 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
- 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: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de