

# Halbjahresbericht zum 31. August 2021

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

in der Zeit vom 3. Mai 2021 bis 31. August 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 17,40 % in der Klasse S, + 15,75 % in der Klasse R sowie + 16,21 % in der Klasse I. Der Fonds wurde zum 03. Mai 2021 neu aufgelegt.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende August 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](http://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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Hamburg, im Oktober 2021

## So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. August 2021 .....	4
Vermögensaufstellung per 31. August 2021 .....	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	7
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	9

# Vermögensübersicht per 31. August 2021

Fondsvermögen: EUR 16.616.393,58 \*)

Umlaufende Anteile: I-Klasse 39.553

R-Klasse 12.910

S-Klasse 89.653

Vermögensaufteilung in TEUR/%		
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	16.387	98,62
<b>2. Bankguthaben</b>	297	1,79
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
	-68	-0,41
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.616</b>	<b>100,00</b>

\*) Der Fonds wurde am 03.05.2021 neu aufgelegt

# Vermögensaufstellung per 31. August 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ad pepper media Intl N.V. Aandelen aan toonder EO 0,05	NL0000238145		STK	60.332	60.332	0	EUR 5,740000	346.305,68	2,08	
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991		STK	56.054	56.054	0	EUR 13,300000	745.518,20	4,49	
EQS Group	DE0005494165		STK	26.973	28.113	1.140	EUR 47,000000	1.267.731,00	7,63	
Funkwerk	DE0005753149		STK	18.135	18.135	0	EUR 30,200000	547.677,00	3,30	
GFT Technologies	DE0005800601		STK	59.550	59.550	0	EUR 29,800000	1.774.590,00	10,68	
GK Software	DE0007571424		STK	4.668	4.668	0	EUR 159,000000	742.212,00	4,47	
Leifheit AG	DE0006464506		STK	3.669	3.869	200	EUR 39,500000	144.925,50	0,87	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	36.000	36.000	0	EUR 21,240000	764.640,00	4,60	
Nagarro SE	DE000A3H2200		STK	4.420	5.120	700	EUR 149,000000	658.580,00	3,96	
Nynomic	DE000A0MSN11		STK	14.889	14.889	0	EUR 54,000000	804.006,00	4,84	
pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN777		STK	46.733	48.358	1.625	EUR 18,100000	845.867,30	5,09	
SHS VIVEON	DE000A0XFVK2		STK	72.269	72.269	0	EUR 14,700000	1.062.354,30	6,39	
SNP Schneider-Neureither & Pa.	DE0007203705		STK	26.655	26.655	0	EUR 52,250000	1.392.723,75	8,38	
Süss MicroTec	DE000A1K0235		STK	32.502	35.520	3.018	EUR 25,150000	817.425,30	4,92	
Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KEXC7		STK	63.136	63.136	0	EUR 10,660000	673.029,76	4,05	
wallstreet.online AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS609		STK	23.605	23.605	0	EUR 23,400000	552.357,00	3,32	
YOC	DE0005932735		STK	61.046	61.046	0	EUR 10,200000	622.669,20	3,75	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.762.611,99</b>	<b>82,82</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	14.549	32.490	17.941	EUR 55,000000	800.195,00	4,82	
Limes Schlosskliniken AG	DE000A0JDBC7		STK	2.567	2.567	0	EUR 180,000000	462.060,00	2,78	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.262.255,00</b>	<b>7,60</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005491666		STK	3.835	3.835	0	EUR 171,000000	655.785,00	3,95	
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22		STK	74.419	74.419	0	EUR 9,500000	706.980,50	4,25	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.362.765,50</b>	<b>8,20</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.387.632,49</b>	<b>98,62</b>	

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	296.734,37				296.734,37	1,79
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>296.734,37</b>	<b>1,79</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.973,28</b>			<b>EUR</b>	<b>-67.973,28</b>	<b>-0,41</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.616.393,58</b>	<b>100 2)</b>
<b>Tigris Small &amp; Micro Cap Growth Fund I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>116,21</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>39.553</b>	
<b>Tigris Small &amp; Micro Cap Growth Fund R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>115,75</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>12.910</b>	
<b>Tigris Small &amp; Micro Cap Growth Fund S</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>117,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>89.653</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Westwing Group AG	DE000A2N4H07	STK	11.675	11.675	

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,62  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

## Sonstige Angaben

### Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I

Anteilwert EUR 116,21  
Umlaufende Anteile STK 39.553

### Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R

Anteilwert EUR 115,75  
Umlaufende Anteile STK 12.910

### Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S

Anteilwert EUR 117,40  
Umlaufende Anteile STK 89.653

	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,195%	1,995%	0,995%
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	5,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000	-	-

## 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 für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S 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

# Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

## Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung  
Postfach 60 09 45  
22209 Hamburg  
Hausanschrift:  
Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

## Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA  
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund  
SIGNAL IDUNA  
Lebensversicherung a.G., Hamburg

## Verwahrstelle:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrecht-  
liche Eigenmittel nach Art. 72 CRR):  
€ 250.485.286,00  
(Stand 31.12.2020)

## Einzahlungen:

UniCredit Bank AG, München  
(vorm. Bayerische Hypo- und  
Vereinsbank)  
BIC: HYVEDEMM300  
IBAN: DE15200300000000791178

## Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA  
Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-  
rates 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

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungs-  
gesellschaft, Hamburg

## Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz  
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A., Mitglied der Geschäftsführung  
der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real  
Assets GmbH sowie Mitglied des  
Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des  
Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**

**Ein Unternehmen der**  
**SIGNAL IDUNA Gruppe**

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg  
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96  
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)