

HALBJAHRESBERICHT

Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds

30. Juni 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	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

Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,18 % in der Klasse I sowie von + 1,41 % in der Klasse II.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni 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 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.300.340,57	100,37
1. Aktien	9.189.245,91	99,17
2. Bankguthaben	66.907,48	0,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	44.187,18	0,48
II. Verbindlichkeiten	-34.369,42	-0,37
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.369,42	-0,37
III. Fondsvermögen	EUR 9.265.971,15	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		8.186.795,06	88,35
Aktien							EUR		8.186.795,06	88,35
CA55378N1078	MTY Food Group Inc.		STK	2.000	2.000	0	CAD	37,8500	46.643,46	0,50
CH0010702154	Komax Holding AG		STK	2.400	2.400	0	CHF	41,5500	107.986,36	1,17
DK0060542181	ISS AS		STK	2.735	0	13.235	DKK	269,0000	98.430,65	1,06
DK0060252690	Pandora A/S		STK	2.700	2.700	0	DKK	752,2000	271.717,65	2,93
LT0000127508	AB Vilkyskiu pienine		STK	15.000	15.000	0	EUR	15,3000	229.500,00	2,48
DE000BEAU1Y4	Douglas AG Namens-Aktien o.N.		STK	46.400	0	0	EUR	7,9300	367.952,00	3,97
BE0003820371	EVS Broadcast Equipment S.A.		STK	8.260	0	0	EUR	27,4500	226.737,00	2,45
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	27.000	3.000	0	EUR	11,7600	317.520,00	3,43
ES0171996087	Grifols S.A.		STK	61.200	4.500	0	EUR	9,0000	550.800,00	5,94
NL0015002K83	Havas N.V.		STK	11.200	0	3.000	EUR	17,2000	192.640,00	2,08
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A.		STK	35.300	6.000	0	EUR	16,9200	597.276,00	6,45
AT0000A0E9W5	Kontron AG		STK	28.000	7.000	0	EUR	23,0200	644.560,00	6,96
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC		STK	82.000	0	9.600	EUR	4,1600	341.120,00	3,68
NL0015001W49	Pluxee Aandelen an toonder		STK	17.600	0	0	EUR	11,1500	196.240,00	2,12
FR0013269123	Rubis S.C.A.		STK	2.700	0	5.750	EUR	31,2800	84.456,00	0,91
DE000WACK012	Wacker Neuson SE		STK	5.100	5.100	0	EUR	18,3600	93.636,00	1,01
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	4.272	4.272	0	EUR	56,8600	242.879,54	2,62
GB0006640972	4imprint Group PLC		STK	10.053	0	0	GBP	37,3000	434.831,45	4,69
GB00BLH42507	Ashtead Technology Holdings PL		STK	83.000	83.000	0	GBP	4,2850	412.425,35	4,45
GB00BK63S759	Brickability Group PLC		STK	160.000	160.000	0	GBP	0,4990	92.584,22	1,00
GB00BLY2F708	Card Factory PLC		STK	110.000	0	160.000	GBP	0,6710	85.591,70	0,92
GB00B63QSB39	Greggs PLC		STK	18.500	0	0	GBP	16,4700	353.331,01	3,81
GB0033986497	ITV		STK	228.659	8.840	54.000	GBP	0,8200	217.429,56	2,35
USU834501038	Somero Enterprises Inc.		STK	22.000	22.000	0	GBP	1,9000	48.472,20	0,52
IM00BF0FMG91	Strix Group PLC		STK	377.216	0	322.784	GBP	0,3875	169.503,33	1,83
GB00BKDTK925	Trainline PLC		STK	90.000	90.000	0	GBP	2,1060	219.794,75	2,37
GB0009286963	VP PLC		STK	31.957	0	3.550	GBP	4,9200	182.325,55	1,97
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC		STK	8.650	8.650	0	GBP	3,8640	38.758,74	0,42
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	14.800	14.800	0	GBP	2,4570	42.168,03	0,46
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs Ltd.		STK	19.000	19.000	0	HKD	40,1000	85.042,97	0,92
JP3100350002	RS Technologies Co. Ltd.		STK	8.000	17.000	9.000	JPY	7.000,0000	302.776,35	3,27
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infra		STK	12.600	12.600	0	MXN	281,4100	177.142,16	1,91
VGG0457F1071	Arcos Dorados Holdings Inc. A		STK	22.800	22.800	0	USD	8,1200	162.080,11	1,75
US1200761047	Build-A-Bear Workshop Inc.		STK	1.560	1.560	0	USD	30,3100	41.395,14	0,45
US8256901005	Shutterstock Inc.		STK	7.500	7.500	0	USD	14,1300	92.777,41	1,00
ZAE000109203	Calgro M3 Holdings Ltd.		STK	1.835.000	0	0	ZAR	4,2800	418.270,37	4,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.002.450,85	10,82	
Aktien							EUR	1.002.450,85	10,82	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	8.000	8.000	0	EUR	50,4000	403.200,00	4,35	
DE000STAB1L8	Stabilus SE	STK	10.275	10.275	0	EUR	15,3200	157.413,00	1,70	
NO0013696799	Havila Kystruten AS	STK	65.000	65.000	0	NOK	59,5000	341.222,40	3,68	
US5018892084	LKQ	STK	4.400	4.400	0	USD	26,1200	100.615,45	1,09	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.189.245,91	99,17	
Bankguthaben							EUR	66.907,48	0,72	
EUR - Guthaben bei:							EUR	66.907,48	0,72	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	66.907,48				66.907,48	0,72	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44.187,18	0,48	
Dividendenansprüche			EUR	44.187,18				44.187,18	0,48	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.369,42	-0,37	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-34.369,42				-34.369,42	-0,37	
Fondsvermögen							EUR	9.265.971,15	100,00	
Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I							EUR	124,17		
Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II							EUR	126,56		
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I							STK	9.927,654		
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II							STK	63.473,000		

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, ESG Rating

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026				
Britisches Pfund	(GBP)	0,862350	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,474450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,959000	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	184,955000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622950	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,016500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,334250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,923450	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,776850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=	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				
JE00BVSJW51	B & M Europ.Value Retail PLC Reg.Shs LS -,01	STK	76.500	76.500
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	STK	0	76.500
BE0974258874	Bekaert N.V.	STK	0	4.720
US2270461096	Crocs Inc.	STK	2.440	4.190
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.800	3.800
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	4.200	4.200
ZAE000025284	Oceana Group Ltd. Registered Shares RC -,001	STK	0	40.000
IT0005138703	Orsero S.p.A.	STK	0	15.650
CA7029251088	Pason Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	36.400
US73642K1060	Portillo's Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	37.500	37.500
FR000120560	Quadient S.A.	STK	0	13.700
CA8485101031	Spin Master Corp. Registered Shares o.N.	STK	58	9.858
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	0	4.460
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC	STK	0	58.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0238627142	Bossard Holding AG Namens-Aktien SF 5	STK	900	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 %) 99,17

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 Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I	EUR	124,17
Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II	EUR	126,56
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I	STK	9.927,654
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II	STK	63.473,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I	Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II
ISIN	DE000A2QDRX0	DE000A2QDRY8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	04.01.2021	04.01.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,820 % p.a.	0,920 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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

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 Sustainable Smaller Companies ESG Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Sustainable Smaller Companies ESG Fund II 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 FESTGELEGTE 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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

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