

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Persp. Small-& MidCap Opp. Fd. (vorm.: Sustainable Smaller Comp. ESG Fd.)

30. Juni 2025



HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	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

Persp. Small-& MidCap Opp. Fd. (vorm.: Sustainable Smaller Comp. ESG Fd.)

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 6,83 % in der Anteilklasse I sowie von + 6,90 % in der Anteilklasse 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.672.037,30	100,67
1. Aktien	7.553.835,72	99,12
2. Bankguthaben	97.924,46	1,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	20.277,12	0,27
II. Verbindlichkeiten	-51.228,17	-0,67
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-51.228,17	-0,67
III. Fondsvermögen	EUR 7.620.809,13	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	7.553.835,72	99,12
Aktien								EUR	7.553.835,72	99,12
CA7029251088	Pason Systems Inc. Registered Shares o.N.		STK	36.400	36.400	0	CAD	12,2200	277.909,47	3,65
DK0060542181	ISS AS		STK	15.970	0	0	DKK	177,3000	379.557,64	4,98
BE0974258874	Bekaert N.V.		STK	4.720	0	0	EUR	35,5000	167.560,00	2,20
DE000BEAU7Y1	Douglas AG		STK	27.700	27.700	0	EUR	10,6600	295.282,00	3,87
BE0003820371	EVS Broadcast Equipment S.A.		STK	7.560	0	840	EUR	35,5500	268.758,00	3,53
DE000A0LD6E6	Gerresheimer		STK	2.050	2.050	0	EUR	48,0800	98.564,00	1,29
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	20.000	2.700	1.700	EUR	15,7400	314.800,00	4,13
ES0171996087	Grifols S.A.		STK	55.300	24.780	8.380	EUR	10,3300	571.249,00	7,50
NL0015002AH0	Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20		STK	114.000	114.000	0	EUR	1,4645	166.953,00	2,19
AT0000A0E9W5	Kontron AG		STK	18.300	0	0	EUR	24,5600	449.448,00	5,90
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC		STK	91.600	10.500	0	EUR	3,7300	341.668,00	4,48
IT0005138703	Orsero S.p.A.		STK	19.150	2.400	0	EUR	14,0000	268.100,00	3,52
NL0015001W49	Pluxee Aandelen an toonder		STK	6.100	6.100	0	EUR	18,4300	112.423,00	1,48
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media		STK	41.600	38.800	0	EUR	7,1950	299.312,00	3,93
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25		STK	7.750	0	0	EUR	27,4000	212.350,00	2,79
DE000A0XYGA7	technotrans SE		STK	16.000	0	700	EUR	21,5000	344.000,00	4,51
IT0005037210	Tinexta S.p.A.		STK	6.000	6.000	0	EUR	12,5700	75.420,00	0,99
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	3.900	935	300	EUR	81,8600	319.254,00	4,19
GB0006640972	4imprint Group PLC Registered Shares LS -,3846		STK	6.700	6.700	0	GBP	37,2500	292.088,48	3,83
LU1072616219	B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10		STK	63.500	63.500	0	GBP	2,7120	201.547,19	2,64
GB00BLY2F708	Card Factory PLC		STK	245.000	0	55.000	GBP	0,9140	262.075,02	3,44
GB0033986497	ITV		STK	268.188	181.188	0	GBP	0,8315	260.984,63	3,42
GB00BH0WFH67	The Property Franchise Gr. PLC		STK	53.500	0	6.800	GBP	5,5000	344.373,57	4,52
GB0009286963	VP PLC		STK	33.954	660	0	GBP	6,1000	242.400,84	3,18
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC		STK	58.100	5.000	0	GBP	4,1560	282.595,35	3,71
JP3399200009	Starts Corp. Inc.		STK	11.020	0	980	JPY	4.485,0000	291.101,69	3,82
ZAE000109203	Calgro M3 Holdings Ltd.		STK	1.730.000	104.505	0	ZAR	5,0000	414.060,84	5,43
Summe Wertpapiervermögen								EUR	7.553.835,72	99,12
Bankguthaben								EUR	97.924,46	1,28
EUR - Guthaben bei:								EUR	97.924,46	1,28
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	97.924,46				97.924,46	1,28	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	20.277,12	0,27
Dividendenansprüche			EUR	20.277,12				20.277,12	0,27	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-51.228,17	-0,67
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-51.228,17				-51.228,17	-0,67
	Fondsvermögen						EUR	7.620.809,13	100,00
	Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I)						EUR	118,86	
	Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. II)						EUR	120,80	
	Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I)						STK	7.997,776	
	Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. II)						STK	55.217,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,890650	=	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				
US1200761047	Build-A-Bear Workshop Inc.	STK	0	5.000
ES0171996095	Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05	STK	0	16.000
US42727E1038	Heritage Global Inc. Registered Shares DL -,007	STK	0	19.000
FI4000206750	Kamux Oyj	STK	0	57.700
US50060P1066	Koppers Holdings	STK	3.900	6.080
US7541981095	Rave Restaurant Group Inc.	STK	0	68.949
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.	STK	0	80.298
SE0021628898	Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	STK	18.000	40.000

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 %) 99,12

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 (vorm: Sustainable Smaller Com-	EUR	118,86
Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Com-	EUR	120,80
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable	STK	7.997,776
Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable	STK	55.217,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I)	Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds 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 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

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

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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