

Halbjahresbericht zum 31.07.2026

HANSAperspektive

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.07.2026.....	4
Vermögensaufstellung per 31.07.2026.....	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

HANSAperspektive

in der Zeit vom 01.02.2026 bis 31.07.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,99 % in der Klasse A, von + 2,30 % in der Klasse I sowie von + 2,50 % 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.07.2026

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	47.862.308,69	100,15
1. Aktien	45.705.504,74	95,64
2. Bankguthaben	2.147.424,71	4,49
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.379,24	0,02
II. Verbindlichkeiten	-72.127,33	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-72.127,33	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 47.790.181,36	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.07.2026

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		45.705.504,74	95,64	
Aktien							EUR		45.705.504,74	95,64	
CH1175448666	Straumann Holding AG		STK	8.400	8.400	0	CHF	101,8500	920.826,61	1,93	
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	15.000	15.000	0	DKK	426,2000	855.233,67	1,79	
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	30.000	30.000	0	DKK	176,3500	707.745,00	1,48	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	8.600	0	0	EUR	161,2500	1.386.750,00	2,90	
FR0000120073	Air Liquide		STK	6.160	560	0	EUR	171,7400	1.057.918,40	2,21	
NL0000334118	ASM International N.V.		STK	2.060	460	330	EUR	788,6000	1.624.516,00	3,40	
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.890	0	472	EUR	1.440,0000	4.161.600,00	8,71	
FR0000120628	AXA S.A.		STK	47.500	0	0	EUR	45,2200	2.147.950,00	4,49	
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	121.000	121.000	0	EUR	12,2480	1.482.008,00	3,10	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	64.000	5.700	0	EUR	27,1000	1.734.400,00	3,63	
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	251.000	46.000	0	EUR	9,8420	2.470.342,00	5,17	
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	6.050	0	0	EUR	163,6000	989.780,00	2,07	
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	4.100	0	0	EUR	343,6500	1.408.965,00	2,95	
NL0015001FS8	Ferrovial International SE Registered Shares EO-,01		STK	22.000	22.000	0	EUR	56,4000	1.240.800,00	2,60	
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	29.100	0	0	EUR	44,8800	1.306.008,00	2,73	
FR0011726835	Gaztransport Technigaz		STK	9.200	0	0	EUR	197,3000	1.815.160,00	3,80	
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	80.117	0	0	EUR	30,2150	2.420.735,16	5,07	
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	30.000	0	12.000	EUR	23,6800	710.400,00	1,49	
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	2.950	0	0	EUR	473,3000	1.396.235,00	2,92	
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.840	300	1.830	EUR	522,8000	961.952,00	2,01	
FR0000044448	Nexans S.A.		STK	7.100	7.100	0	EUR	131,6000	934.360,00	1,96	
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	24.800	7.300	0	EUR	39,8800	989.024,00	2,07	
DE0007010803	RATIONAL		STK	1.100	1.100	0	EUR	676,5000	744.150,00	1,56	
DE0007164600	SAP SE		STK	11.000	0	0	EUR	155,9200	1.715.120,00	3,59	
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	8.000	0	0	EUR	284,6000	2.276.800,00	4,76	
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47		STK	7.500	15.000	7.500	EUR	47,6000	357.000,00	0,75	
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	27.600	0	0	EUR	81,7000	2.254.920,00	4,72	
DE000ZAL1111	Zalando SE		STK	6.516	0	32.484	EUR	28,9500	188.638,20	0,39	
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	8.800	0	0	GBP	127,2000	1.306.366,34	2,73	
SE0007100581	Assa-Abloy AB		STK	42.300	0	0	SEK	350,7000	1.348.300,61	2,82	
SE0017486889	Atlas Copco AB A		STK	92.237	0	0	SEK	200,2000	1.678.339,59	3,51	
SE0000667891	Sandvik		STK	34.500	0	0	SEK	355,0000	1.113.161,16	2,33	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		45.705.504,74	95,64	
Bankguthaben							EUR		2.147.424,71	4,49	
EUR - Guthaben bei:							EUR		2.116.817,81	4,43	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.116.817,81					2.116.817,81	4,43	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	16.349,88	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	67.425,70				9.019,98	0,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	29.023,48				2.637,84	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	51.624,21				4.692,06	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	14.257,02	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	870,69				937,13	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	11.413,15				13.319,89	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.379,24	0,02
	Dividendenansprüche		EUR	4.618,22				4.618,22	0,01
	Zinsansprüche		EUR	4.761,02				4.761,02	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-72.127,33	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-72.127,33				-72.127,33	-0,15
Fondsvermögen							EUR	47.790.181,36	100,00
Anteilwert HANSAperspektive Class A							EUR	113,67	
Anteilwert HANSAperspektive Class I							EUR	117,51	
Anteilwert HANSAperspektive Class V							EUR	111,40	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class A							STK	258.202,110	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class I							STK	137.680,000	
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class V							STK	20.295,000	

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 31.07.2026					
Britisches Pfund	(GBP)	0,856850	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,475150	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,002750	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,002450	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,929100	=		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				
FR0010220475	Alstom S.A.	STK	0	62.300
FR0000125338	Capgemini SE	STK	0	6.776
SE0015658109	Epiroc AB	STK	0	49.500
GB00B2QPKJ12	Fresnillo	STK	0	36.000
DK0010272202	GENMAB AS	STK	0	5.100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	0	17.000

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 %) 95,64

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	113,67
Anteilwert HANSAperspektive Class I	EUR	117,51
Anteilwert HANSAperspektive Class V	EUR	111,40
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class A	STK	258.202,110
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class I	STK	137.680,000
Umlaufende Anteile HANSAperspektive Class V	STK	20.295,000

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: 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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