

# JAHRESBERICHT

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

31. Dezember 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht Persp. Small-& MidCap Opp. Fd. (vorm.: Sustainable Smaller Comp. ESG Fd.) | 4  |
| Vermögensübersicht                                                                          | 7  |
| Vermögensaufstellung                                                                        | 8  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                                                                 | 15 |
| Ökologische- und/oder soziale Merkmale                                                      | 20 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers                                                   | 33 |
| Allgemeine Angaben                                                                          | 36 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht 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 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristiges Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in ein diversifiziertes globales Aktienportfolio, welches zu mindestens 51 % aus Aktien von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung bei Erwerb nicht größer als 10 Mrd. Euro ist (Small- und Midcaps), besteht. Im Fokus stehen Unternehmen mit einem soliden Geschäftsmodell und überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten. Als Beimischung kann zusätzlich die Anlage in Unternehmensanleihen erfolgen.

Zudem investiert das Sondervermögen mindestens 51 % des Sondervermögens in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind. Die positive Bewertung resultiert ausschließlich aus den unten aufgeführten Ausschlusskriterien.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

|                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere                         | mind. 51% |
| Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind | max. 49%  |
| Bankguthaben                                                        | max. 49%  |
| Geldmarktinstrumente                                                | max. 49%  |
| Investmentvermögen                                                  | max. 10%  |

## Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Daten-

bankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert.

Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein.

Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

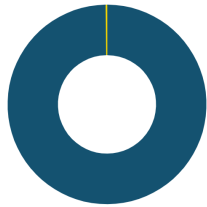
## Portfoliostruktur\*

31.12.2024



● Aktien 100,0 %

31.12.2025



● Aktien 99,8 %  
● Geldbestände 0,2 %

*\*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.*

Sämtliche Investments sind Direktinvestments in Aktien. Auf Investments in Derivate oder Fonds wurde verzichtet.

### Portfoliostruktur nach Ländern

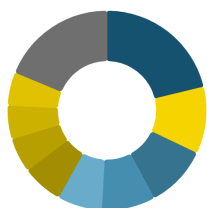
31.12.2024



● Großbritannien 21,9 %  
● Deutschland 10,4 %  
● Südafrika 9,0 %  
● USA 8,4 %  
● Spanien 7,9 %  
● Frankreich 7,6 %  
● Belgien 7,0 %  
● Österreich 6,0 %  
● Dänemark 4,8 %  
● Sonstige 17,1 %

### Portfoliostruktur nach Ländern

31.12.2025



● Großbritannien 21,2 %  
● Deutschland 10,8 %  
● Belgien 10,1 %  
● Frankreich 8,7 %  
● Spanien 7,3 %  
● Südafrika 6,6 %  
● Österreich 5,6 %  
● Niederlande 5,5 %  
● Dänemark 5,4 %  
● Sonstige 18,8 %

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

#### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

#### Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

#### Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitliche Investition in Aktien mit niedriger und mittlerer Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

#### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

### Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I – Wertentwicklung +10,30%.



Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II – Wertentwicklung +10,44%.



### Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH, Unterföhring.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH in Hamburg.

Am 02.01.2025 wurde das Sondervermögen von "Sustainable Smaller Companies ESG Fund" in "Perspektive Small- & Mid-Cap Opportunity Fonds" umbenannt

Weitere für die Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

### Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>8.605.518,19</b>     | <b>100,97</b>                              |
| 1. Aktien                        | 8.585.211,37            | 100,73                                     |
| 2. Bankguthaben                  | 14.843,08               | 0,17                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 5.463,74                | 0,06                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-82.752,02</b>       | <b>-0,97</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -82.752,02              | -0,97                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 8.522.766,17</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN                                                                              | Gattungsbezeichnung                                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.12.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |            | Kurs     | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------|---------------------|--------------------------------------------|
| im Berichtszeitraum                                                               |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |            |          |                     |                                            |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> |          | <b>7.873.535,00</b> | <b>92,38</b>                               |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> |          | <b>7.873.535,00</b> | <b>92,38</b>                               |
| CA7029251088                                                                      | Pason Systems Inc. Registered<br>Shares o.N.                 | STK   |                                            | 36.400                | 36.400            | 0                    | CAD        | 11,9700  | 270.870,04          | 3,18                                       |
| CA8485101031                                                                      | Spin Master Corp. Registered<br>Shares o.N.                  | STK   |                                            | 9.800                 | 9.800             | 0                    | CAD        | 19,5400  | 119.046,35          | 1,40                                       |
| DK0060542181                                                                      | ISS AS                                                       | STK   |                                            | 15.970                | 0                 | 0                    | DKK        | 216,0000 | 461.817,14          | 5,42                                       |
| BE0974258874                                                                      | Bekaert N.V.                                                 | STK   |                                            | 4.720                 | 0                 | 0                    | EUR        | 37,9000  | 178.888,00          | 2,10                                       |
| DE000BEAU1Y4                                                                      | Douglas AG Namens-Aktien o.N.                                | STK   |                                            | 46.400                | 46.400            | 0                    | EUR        | 11,8800  | 551.232,00          | 6,47                                       |
| BE0003820371                                                                      | EVS Broadcast Equipment S.A.                                 | STK   |                                            | 8.260                 | 700               | 840                  | EUR        | 37,0500  | 306.033,00          | 3,59                                       |
| DE000A161N30                                                                      | GRENKE AG                                                    | STK   |                                            | 24.000                | 6.700             | 1.700                | EUR        | 15,5600  | 373.440,00          | 4,38                                       |
| ES0171996087                                                                      | Grifols S.A.                                                 | STK   |                                            | 56.700                | 26.180            | 8.380                | EUR        | 10,9500  | 620.865,00          | 7,28                                       |
| NL0015002K83                                                                      | Havas N.V. Aandelen aan<br>toonder EO - 2,0                  | STK   |                                            | 14.200                | 14.200            | 0                    | EUR        | 16,4160  | 233.107,20          | 2,74                                       |
| BE0003766806                                                                      | Ion Beam Applications S.A.<br>Actions au Port. o.N.          | STK   |                                            | 29.300                | 29.300            | 0                    | EUR        | 12,7000  | 372.110,00          | 4,37                                       |
| AT0000A0E9W5                                                                      | Kontron AG                                                   | STK   |                                            | 21.000                | 2.700             | 0                    | EUR        | 22,8200  | 479.220,00          | 5,62                                       |
| IT0005138703                                                                      | Orsero S.p.A.                                                | STK   |                                            | 15.650                | 2.400             | 3.500                | EUR        | 18,1800  | 284.517,00          | 3,34                                       |
| NL0015001W49                                                                      | Pluxee Aandelen an toonder                                   | STK   |                                            | 17.600                | 17.600            | 0                    | EUR        | 13,1700  | 231.792,00          | 2,72                                       |
| FR0000120560                                                                      | Quadient S.A.                                                | STK   |                                            | 13.700                | 13.700            | 0                    | EUR        | 14,3600  | 196.732,00          | 2,31                                       |
| FR0013269123                                                                      | Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.<br>EO 1,25                  | STK   |                                            | 8.450                 | 700               | 0                    | EUR        | 32,1600  | 271.752,00          | 3,19                                       |
| FR0000051807                                                                      | Téléperformance S.A.                                         | STK   |                                            | 4.460                 | 1.495             | 300                  | EUR        | 61,8000  | 275.628,00          | 3,23                                       |
| GB0006640972                                                                      | 4imprint Group PLC Registered<br>Shares LS -,3846            | STK   |                                            | 10.053                | 10.053            | 0                    | GBP        | 38,9000  | 448.619,59          | 5,26                                       |
| LU1072616219                                                                      | B & M Europ.Value Retail S.A.<br>Actions Nominatives LS -,10 | STK   |                                            | 76.500                | 76.500            | 0                    | GBP        | 1,6700   | 146.558,45          | 1,72                                       |
| GB00BLY2F708                                                                      | Card Factory PLC                                             | STK   |                                            | 270.000               | 25.000            | 55.000               | GBP        | 0,6830   | 211.552,14          | 2,48                                       |
| GB00B63QSB39                                                                      | Greggs PLC                                                   | STK   |                                            | 18.500                | 18.500            | 0                    | GBP        | 16,7700  | 355.908,00          | 4,18                                       |
| GB0033986497                                                                      | ITV                                                          | STK   |                                            | 273.819               | 186.819           | 0                    | GBP        | 0,8140   | 255.694,24          | 3,00                                       |
| GB0009286963                                                                      | VP PLC                                                       | STK   |                                            | 35.507                | 2.213             | 0                    | GBP        | 5,3800   | 219.143,81          | 2,57                                       |
| GB00BJDQQ870                                                                      | Watches Of Switzerland Grp PLC                               | STK   |                                            | 58.100                | 5.000             | 0                    | GBP        | 4,7840   | 318.860,16          | 3,74                                       |
| US2270461096                                                                      | Crocs                                                        | STK   |                                            | 1.750                 | 1.750             | 0                    | USD        | 85,9400  | 127.799,97          | 1,50                                       |
| ZAE000109203                                                                      | Calgro M3 Holdings Ltd.                                      | STK   |                                            | 1.835.000             | 209.505           | 0                    | ZAR        | 4,7900   | 447.330,92          | 5,25                                       |
| ZAE000025284                                                                      | Oceana Group Ltd. Registered<br>Shares RC -,001              | STK   |                                            | 40.000                | 40.000            | 0                    | ZAR        | 56,5000  | 115.017,99          | 1,35                                       |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> |          | <b>711.676,37</b>   | <b>8,35</b>                                |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> |          | <b>711.676,37</b>   | <b>8,35</b>                                |
| IE00B1WV4493                                                                      | Origin Enterprises PLC                                       | STK   |                                            | 91.600                | 10.500            | 0                    | EUR        | 3,8200   | 349.912,00          | 4,11                                       |
| IM00BF0FMG91                                                                      | Strix Group PLC Registered<br>Shares LS -,01                 | STK   |                                            | 700.000               | 700.000           | 0                    | GBP        | 0,4505   | 361.764,37          | 4,24                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                   |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | <b>EUR</b> |          | <b>8.585.211,37</b> | <b>100,73</b>                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

| ISIN                                                                                                                 | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge   | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------|-----------------|------------------------------------|
|                                                                                                                      |                     |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |      |                 |                                    |
| Bankguthaben                                                                                                         |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 14.843,08       | 0,17                               |
| EUR - Guthaben bei:                                                                                                  |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 14.843,08       | 0,17                               |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                                                                                         |                     |       | EUR                                  | 14.843,08          |                |                     |      | 14.843,08       | 0,17                               |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                                                        |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 5.463,74        | 0,06                               |
| Dividendenansprüche                                                                                                  |                     |       | EUR                                  | 5.463,74           |                |                     |      | 5.463,74        | 0,06                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                                                           |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | -82.752,02      | -0,97                              |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>                                                                             |                     |       | EUR                                  | -82.752,02         |                |                     |      | -82.752,02      | -0,97                              |
| Fondsvermögen                                                                                                        |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 8.522.766,17    | 100,00                             |
| Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I)           |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 122,72          |                                    |
| Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. II)         |                     |       |                                      |                    |                |                     | EUR  | 124,80          |                                    |
| Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I)   |                     |       |                                      |                    |                |                     | STK  | 9.936,579       |                                    |
| Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. II) |                     |       |                                      |                    |                |                     | STK  | 58.520,000      |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 30.12.2025        |       |           |   |              |
|-----------------------|-------|-----------|---|--------------|
| Britisches Pfund      | (GBP) | 0,871700  | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone        | (DKK) | 7,469450  | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar    | (CAD) | 1,608550  | = | 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanischer Rand | (ZAR) | 19,649100 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar             | (USD) | 1,176800  | = | 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                               |                                                 |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                 |                                             |                    |                       |
| US1200761047                                                                      | Build-A-Bear Workshop Inc.                      | STK                                         | 0                  | 5.000                 |
| DE000A0LD6E6                                                                      | Gerresheimer                                    | STK                                         | 2.050              | 2.050                 |
| ES0171996095                                                                      | Grifols S.A. Acc. Pref. al Port. B EO -,05      | STK                                         | 0                  | 16.000                |
| NL0015002AH0                                                                      | Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20         | STK                                         | 142.000            | 142.000               |
| 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                 |
| SE0000233934                                                                      | Pricer AB Namn-Aktier B SK 0,10                 | STK                                         | 87.500             | 87.500                |
| DE000PSM7770                                                                      | ProSiebenSat.1 Media                            | STK                                         | 38.800             | 41.600                |
| US7541981095                                                                      | Rave Restaurant Group Inc.                      | STK                                         | 0                  | 68.949                |
| NZRYME0001S4                                                                      | Ryman Healthcare Ltd.                           | STK                                         | 0                  | 80.298                |
| JP3399200009                                                                      | Starts Corp. Inc.                               | STK                                         | 0                  | 12.000                |
| DE000A0XYGA7                                                                      | technotrans SE                                  | STK                                         | 0                  | 16.700                |
| GB00BH0WFH67                                                                      | The Property Franchise Gr. PLC                  | STK                                         | 0                  | 60.300                |
| IT0005037210                                                                      | Tinexta S.p.A.                                  | STK                                         | 6.000              | 6.000                 |
| SE0021628898                                                                      | Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.                 | STK                                         | 18.000             | 40.000                |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |                                                 |                                             |                    |                       |
| <b>Aktien</b>                                                                     |                                                 |                                             |                    |                       |
| DE000BEAU7Y1                                                                      | Douglas AG                                      | STK                                         | 27.700             | 27.700                |

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Fehlzanzeige        |                                             |                    |                       |                     |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS I (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. I)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

|                                                            |                                                         | EUR               |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |                                                         |                   |
| 1.                                                         | Dividenden inländischer Aussteller                      | 2.972,22          |
| 2.                                                         | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 35.815,36         |
| 3.                                                         | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 21,36             |
| 4.                                                         | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -4.024,46         |
| 5.                                                         | Sonstige Erträge                                        | 455,90            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |                                                         | <b>35.240,38</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                                                         |                   |
| 1.                                                         | Zinsen aus Kreditaufnahmen                              | -119,60           |
| 2.                                                         | Verwaltungsvergütung                                    | -17.445,14        |
| 3.                                                         | Verwahrstellenvergütung                                 | -740,57           |
| 4.                                                         | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -2.640,58         |
| 5.                                                         | Sonstige Aufwendungen                                   | -1.002,24         |
| 6.                                                         | Aufwandsausgleich                                       | -4.580,95         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |                                                         | <b>-26.529,08</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |                                                         | <b>8.711,30</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                                                         |                   |
| 1.                                                         | Realisierte Gewinne                                     | 104.580,02        |
| 2.                                                         | Realisierte Verluste                                    | -77.537,07        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |                                                         | <b>27.042,95</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |                                                         | <b>35.754,25</b>  |
| 1.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | 17.901,70         |
| 2.                                                         | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | 35.014,30         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |                                                         | <b>52.916,00</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |                                                         | <b>88.670,25</b>  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS II (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. II)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

|                                                            | EUR        | EUR                |
|------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |            |                    |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                      |            | 14.869,26          |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) |            | 200.779,28         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |            | 110,54             |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                       |            | -21.768,71         |
| 5. Sonstige Erträge                                        |            | 1.934,71           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |            | <b>195.925,08</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |            |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |            | -696,75            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    |            | -111.632,11        |
| a) fix                                                     | -55.237,03 |                    |
| b) performanceabhängig                                     | -56.395,08 |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 |            | -4.625,36          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |            | -13.382,05         |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   |            | -6.175,10          |
| 6. Aufwandsausgleich                                       |            | -19.204,06         |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |            | <b>-155.715,43</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |            | <b>40.209,65</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |            |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                     |            | 636.138,78         |
| 2. Realisierte Verluste                                    |            | -474.733,35        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |            | <b>161.405,43</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |            | <b>201.615,08</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         |            | 224.370,85         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        |            | 116.495,60         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |            | <b>340.866,45</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |            | <b>542.481,53</b>  |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS I (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. I)

|                                                                               | EUR         | EUR                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b> |             | <b>948.897,50</b>   |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |             | 0,00                |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |             | 190.475,02          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 745.983,32  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -555.508,30 |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |             | -8.663,05           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |             | 88.670,25           |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 17.901,70   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | 35.014,30   |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>  |             | <b>1.219.379,72</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS II (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. II)

|                                                                               | EUR          | EUR                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b> |              | <b>5.001.552,72</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |              | 0,00                |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |              | 1.704.376,04        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 2.150.371,71 |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -445.995,67  |                     |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |              | 54.976,16           |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |              | 542.481,53          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 224.370,85   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | 116.495,60   |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>  |              | <b>7.303.386,45</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS I (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. I)

|                                              | insgesamt<br>EUR | je Anteil<br>EUR |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     | <b>35.754,25</b> | <b>3,60</b>      |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 35.754,25        | 3,60             |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen          | 0,00             | 0,00             |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>35.754,25</b> | <b>3,60</b>      |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS II (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. II)

|                                              | insgesamt<br>EUR  | je Anteil<br>EUR |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     | <b>201.615,08</b> | <b>3,45</b>      |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 201.615,08        | 3,45             |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen          | 0,00              | 0,00             |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>201.615,08</b> | <b>3,45</b>      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS I (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. I)

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| 2025          | 1.219.379,72                                        | 122,72            |
| 2024          | 948.897,50                                          | 111,26            |
| 2023          | 1.000.114,00                                        | 110,40            |
| 2022          | 741.874,43                                          | 95,33             |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS II (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. II)

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| 2025          | 7.303.386,45                                        | 124,80            |
| 2024          | 5.001.552,72                                        | 113,00            |
| 2023          | 4.513.253,93                                        | 111,09            |
| 2022          | 3.847.993,96                                        | 95,02             |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|                                                                                |     |        |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----|--------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                          | EUR | 0,00   |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte                                     |     |        |
| Fehlanzeige                                                                    |     |        |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)                                |     | 100,73 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)                                   |     | 0,00   |
| Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an. |     |        |

### 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 | 122,72     |
| Anteilwert Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Com- | EUR | 124,80     |
| Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable       | STK | 9.936,579  |
| Umlaufende Anteile Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable      | STK | 58.520,000 |

### 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 | 1,82% p.a.                                                                                      | 0,92% 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.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS I (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. I)

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,27 % |
|-----------------------------------------|--------|

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PERSPEKTIVE SMALL- & MIDCAP OPPORTUNITY FONDS II (VORM: SUSTAINABLE SMALLER COMPANIES ESG FD. II)

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,93 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,31 % |

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 8.042.101,03            |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 8.042.101,03            |
| Relativ in %                                    | 100,00 %                |

Transaktionskosten: 11.323,72 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

| Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds I (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. I) |     |          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------|
| <b>Sonstige Erträge</b>                                                                         |     |          |
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen                                                    | EUR | 455,90   |
| <b>Sonstige Aufwendungen</b>                                                                    |     |          |
| Ratingkosten                                                                                    | EUR | 1.198,71 |

**Perspektive Small- & MidCap Opportunity Fonds II (vorm: Sustainable Smaller Companies ESG Fd. II)****Sonstige Erträge**

|                                              |     |          |
|----------------------------------------------|-----|----------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 1.934,71 |
|----------------------------------------------|-----|----------|

**Sonstige Aufwendungen**

|              |     |          |
|--------------|-----|----------|
| Ratingkosten | EUR | 6.060,29 |
|--------------|-----|----------|

## 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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

|                                                                                                                       |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>28.504.408</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                                 | EUR        | 24.388.372        |
| davon variable Vergütung                                                                                              | EUR        | 4.116.036         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                      | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>                                              |            | <b>352</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                            | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.503.449</b>  |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                 | EUR        | 1.329.751         |
| davon andere Führungskräfte                                                                                           | EUR        | 173.699           |

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

| Portfoliomanager                                                                                                   | Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b>                                  | <b>127.419,61</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                              | EUR                                         | 0,00              |
| davon variable Vergütung                                                                                           | EUR                                         | 0,00              |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                   | <b>EUR</b>                                  | <b>0,00</b>       |
| <b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>                                                           |                                             | <b>3</b>          |

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der

Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit

Interessenkonflikten verfügbar.

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

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

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

5299007TXBUARPZLM369

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ ☒ ☒ **Nein**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



## INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische und soziale Merkmale.

Im Rahmen der Anlagestrategie sind ausschließlich solche Titel erwerbbar, die die festgelegten ESG-Mindestanforderungen erfüllen. Für Wertpapiere (ohne Fonds) gilt, dass nur Titel mit einem OVERALL\_SCORE von mindestens 0 gemäß ESG-MSCI zulässig sind. Der

maximale Anteil von Wertpapieren, die diese ESG-Kriterien nicht erfüllen, beträgt 0%.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts – PAI) sind nicht Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens werden in Wertpapiere investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt und vom Datenprovider MSCI anhand ökologischer und sozialer Kriterien analysiert und positiv bewertet wurden. Innerhalb dieser Mindestquote sind ausschließlich solche Wertpapiere (ohne Fonds) und Investmentfonds erwerbbar, die ein ESG-Rating gemäß ESG-MSCI von „AAA“, „AA“, „A“, „BBB“ oder „BB“ aufweisen. Darüber hinaus wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Zudem erfolgte ein Wechsel des ESG-Datenproviders von ISS ESG zu MSCI, auf dessen Datenbasis die Bewertung nun vorgenommen wird.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts – PAI) sind nicht Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess integriert. Die beworbenen Merkmale wurden im gesamten Berichtszeitraum durchgehend eingehalten. Es wurden keine Verstöße gegen die auf den folgenden Seiten dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Bericht genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die auf den folgenden Seiten genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100% der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die

Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätig, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens MSCI-ESG-Rating (AAA, AA, A, BBB, BB) in Höhe von 70,10% auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

(1) mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;

(2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;

(3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;

(4) mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;

(5) in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen\*;<sup>1)</sup>

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

(6) die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Darüber hinaus werden keine Investmentanteile erworben, die ihrerseits nachweislich in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren, die

(7) mehr als 10 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von Rüstungsgütern erwirtschaften,

(8) Umsatz mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von geächteten Waffen<sup>\*2)</sup> erwirtschaften,

(9) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Tabakproduktion erwirtschaften,

(10) mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von Kohle erwirtschaften und/oder

(11) sehr schwere Verstöße ohne positive Perspektive gegen den UN Global Compact aufweisen.<sup>\*3)</sup>

Die diesbezüglichen Daten werden von dem Datenprovider MSCI ESG zur Verfügung gestellt. Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens Prime-2 (ISS) von 83,28% erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2022 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (83,28 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (16,72 %).

Für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens Prime-2 (ISS) von 62,29% erreicht.

Der Fonds hat am 25.08.2023 nicht die vorgegebene Höhe der nachhaltigen Investitionen (Wertpapiere - besser oder gleich Prime -2 und Investmentfonds - min 51%) erreicht.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (62,29 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (37,71%).

Für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens Prime-2 (ISS) von 54,63% erreicht.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen verletzt:

- Wertpapiere - Besser oder gleich Prime-2 (ESG-ISS) - min 51% - ESG (am 01.11.2024)

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (54,63 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (45,37 %).

<sup>1)</sup> In schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung verstößt ein Unternehmen gegen die genannten Konventionen, sofern ein sehr schwerer Verstoß vorliegt. Bei dem Datenprovider MSCI wird eine sehr schwere Kontroverse in Form einer „Red Flag“ ausgewiesen.

<sup>2)</sup> Als geächtete Waffen definieren sich solche nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC).

<sup>3)</sup> Bei schweren Verstößen wird unterstellt, dass das Portfoliomanager des Zielfonds von einer positiven Perspektive ausgeht. Dies kann theoretisch dazu führen, dass die positive Prognose eines Titels vom Portfoliomanager des Sondervermögens und des Zielfonds unterschiedlich eingeschätzt wird.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025 - 31.12.2025

| Größte Investitionen                                                | Sektor                  | In % der Vermögenswerte | Land      |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25 (ES0171996087)          | Pharma-, Biotechnologie | 7,18%                   | Spanien   |
| Calgro M3 Holdings Ltd. Registered Shares RC-, 00001 (ZAE000109203) | Bau und Baustoffe       | 6,31%                   | Südafrika |

| Größte Investitionen                                                      | Sektor                                | In % der Vermögenswerte | Land           |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Kontron AG Inhaber-Aktien o.N. (AT0000A0E9W5)                             | Software und Computerdienstleistungen | 6,22%                   | Österreich     |
| ISS AS Indehaver Aktier DK 1 (DK0060542181)                               | Industrielle Unterstützungsdienste    | 5,39%                   | Dänemark       |
| Origin Enterprises PLC Registered Shares EO -, 01 (IE00B1WV4493)          | Nahrungsmittel                        | 4,45%                   | Irland         |
| Téléperformance S.A. Actions Port. EO 2,5 (FR0000051807)                  | Industrielle Unterstützungsdienste    | 4,07%                   | Frankreich     |
| EVS Broadcast Equipment S.A. Actions au Port. o.N. (BE0003820371)         | Telekommunikationsausrüstung          | 3,98%                   | Belgien        |
| Card Factory PLC Registered Shares LS -, 01 (GB00BLY2F708)                | Einzelhandel                          | 3,92%                   | Großbritannien |
| Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-, 0125 (GB00BJDQQ870) | Persönliche Güter                     | 3,85%                   | Großbritannien |
| Orsero S.p.A. Azioni nom. o.N. (IT0005138703)                             | Nahrungsmittel                        | 3,76%                   | Italien        |
| technotrans SE Namens-Aktien o.N. (DE000A0XYGA7)                          | Industrietechnik                      | 3,63%                   | Deutschland    |



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

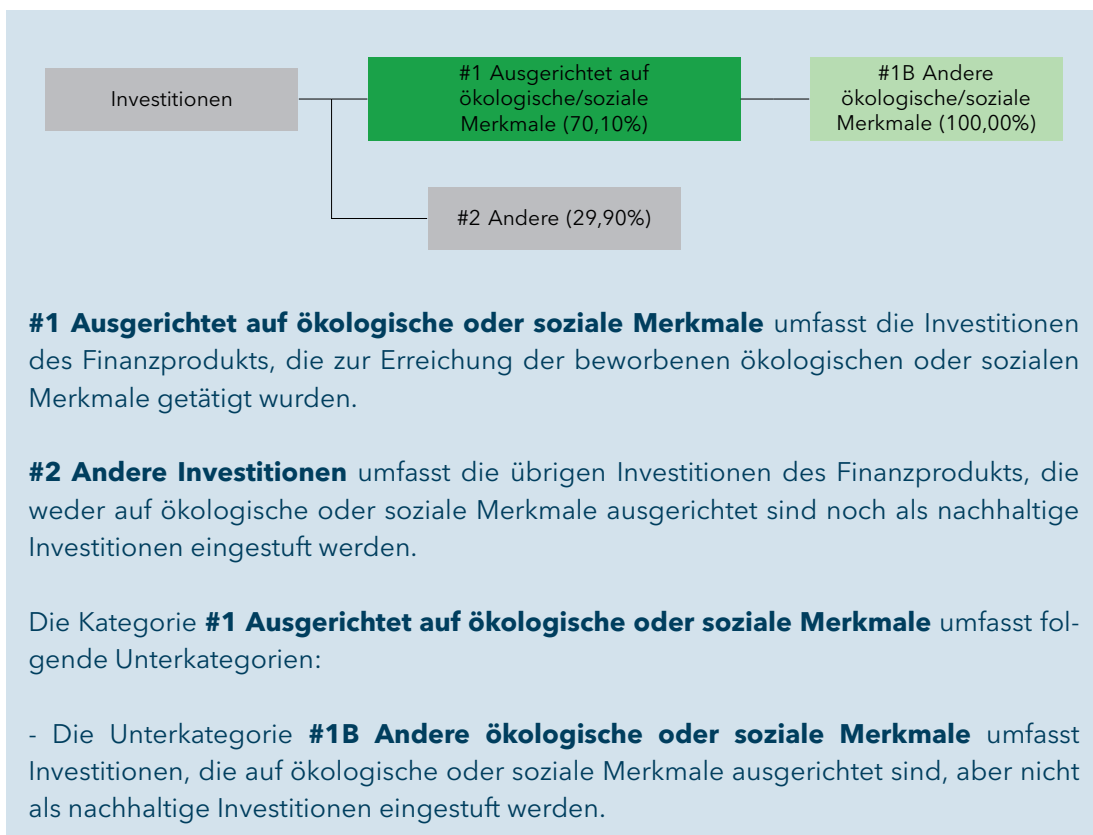
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2025 bis 31.12.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 16,22%.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

| Sektor                                   | Anteil |
|------------------------------------------|--------|
| Automobile und Teile                     | 0,33%  |
| Bau und Baustoffe                        | 6,31%  |
| Einzelhandel                             | 9,81%  |
| Elektronische und elektrische Ausrüstung | 1,90%  |
| Finanz-Kreditdienste                     | 1,16%  |
| Freizeitgüter                            | 0,39%  |

| Sektor                                              | Anteil |
|-----------------------------------------------------|--------|
| Gesundheitsdienstleister                            | 0,30%  |
| Immobilienanlagen und Erschließungsdienstleistungen | 6,18%  |
| Industrielle Metalle und Bergbau                    | 2,38%  |
| Industrielle Transporte                             | 3,27%  |
| Industrielle Unterstützungsdienste                  | 10,93% |
| Industriematerialien                                | 0,44%  |
| Industrietechnik                                    | 3,63%  |
| Investmentbanken und Broker                         | 0,29%  |
| Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte  | 0,57%  |
| Medien                                              | 9,33%  |
| Medizinische Geräte und Dienstleistungen            | 1,39%  |
| Nahrungsmittel                                      | 8,69%  |
| Öl, Gas und Kohle                                   | 2,84%  |
| Persönliche Güter                                   | 7,98%  |
| Pharma-, Biotechnologie                             | 7,25%  |
| Reisen und Freizeit                                 | 0,65%  |
| Software und Computerdienstleistungen               | 6,22%  |
| Technologie-Hardware und Ausrüstung                 | 0,64%  |
| Telekommunikationsausrüstung                        | 3,98%  |
| Telekommunikationsdienstleister                     | 0,00%  |
| Verbraucherdienste                                  | 3,14%  |



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- ☐ Ja:
- ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

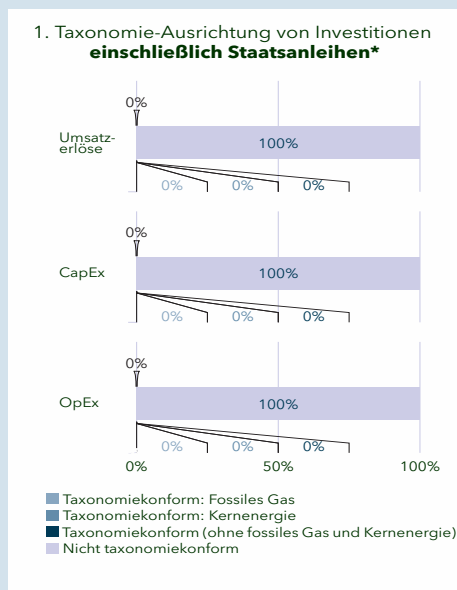
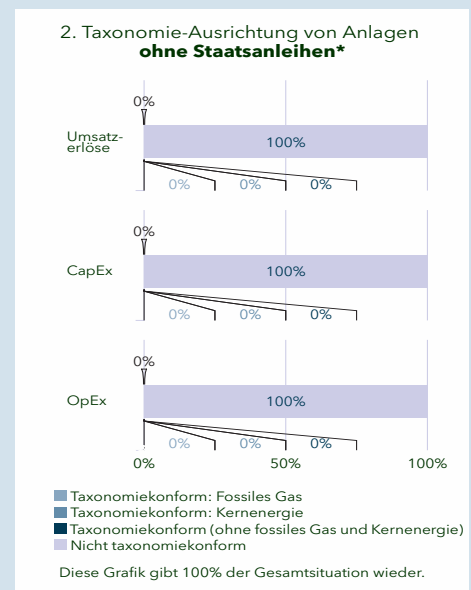
Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

| Art der Wirtschaftstätigkeit | Anteil |
|------------------------------|--------|
| Ermöglichende Tätigkeiten    | 0,00%  |
| Übergangstätigkeiten         | 0,00%  |



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 29,90%.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentfond durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



## WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2025 bis 31.12.2025 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 20. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Persp. Small-& MidCap Opp. Fd. (vorm.: Sustainable Smaller Comp. ESG Fd.) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahres-

berichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseati-

sche Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage

erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 21.04.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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
- Dr. Christian Schumacher
- 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  
Fuhlentwiete 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST