

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

30. Juni 2023



**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2023	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 30.06.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +10,65% in der Klasse I sowie von +11,19% in der Klasse II.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.090.588,46</b>	<b>100,41</b>
1. Aktien	4.965.119,63	97,93
2. Bankguthaben	112.086,19	2,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	13.382,64	0,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.666,79</b>	<b>-0,41</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.666,79	-0,41
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.069.921,67</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.057.111,58</b>	<b>80,02</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>4.057.111,58</b>	<b>80,02</b>	
CH0239229302	SFS Group		STK	1.200	1.200	0	CHF	115,8000	142.267,72	2,81
CH0012453913	Temenos Group		STK	2.445	0	0	CHF	70,9800	177.677,09	3,50
FR0010908533	Edenred SE		STK	3.220	0	370	EUR	60,5800	195.067,60	3,85
FR0012435121	Elis S.A. Actions au Porteur EO 10		STK	14.200	0	3.200	EUR	17,4200	247.364,00	4,88
DE0005772206	Fielmann		STK	5.000	1.400	0	EUR	48,6000	243.000,00	4,79
IT0004195308	Gruppo MutuiOnline S.p.A.		STK	5.200	0	0	EUR	30,7500	159.900,00	3,15
DE0006452907	Nemetschek		STK	3.710	0	715	EUR	67,8200	251.612,20	4,96
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.		STK	5.140	0	0	EUR	43,3200	222.664,80	4,39
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	2.000	2.000	0	EUR	68,3500	136.700,00	2,70
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	16.500	16.500	0	EUR	14,5800	240.570,00	4,75
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	1.950	1.950	0	EUR	153,8500	300.007,50	5,92
GB0001826634	Diploma PLC Registered Shares LS -,05		STK	3.090	0	1.500	GBP	29,5200	105.697,33	2,08
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown		STK	16.000	16.000	0	GBP	7,8360	145.279,26	2,87
GB0031638363	Intertek Group		STK	4.520	0	0	GBP	42,4400	222.281,34	4,38
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01		STK	8.800	8.800	0	GBP	17,5900	179.365,01	3,54
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC		STK	19.200	0	0	GBP	5,1740	115.111,01	2,27
LU0501835309	L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.		STK	106.000	106.000	0	HKD	19,0200	236.209,62	4,66
US1200761047	Build-A-Bear Workshop Inc. Registered Shares DL -,01		STK	8.500	8.500	0	USD	21,1000	164.692,38	3,25
US1699051066	Choice Hotels Intl Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.860	0	0	USD	117,9000	201.371,90	3,97
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	2.450	0	400	USD	85,7300	192.872,82	3,80
US9224751084	Veeva System Inc.		STK	990	0	0	USD	195,1400	177.400,00	3,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>908.008,05</b>	<b>17,91</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>908.008,05</b>	<b>17,91</b>	
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	3.160	0	0	EUR	57,4500	181.542,00	3,58
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group PLC		STK	78.800	0	0	GBP	2,7760	253.474,86	5,00
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.		STK	73.298	19.238	0	NZD	6,5300	266.984,21	5,27
SGXZ19450089	Karooooo Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.506	0	580	USD	23,6000	206.006,98	4,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.965.119,63</b>	<b>97,93</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>112.086,19</b>	<b>2,21</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>95.448,05</b>	<b>1,88</b>	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	95.448,05				95.448,05	1,88	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>90,30</b>	<b>0,00</b>
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		DKK	16,23				2,18	0,00
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		NOK	830,44				70,77	0,00
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		SEK	205,04				17,35	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.547,84</b>	<b>0,33</b>
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		AUD	0,75				0,46	0,00
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		CHF	4.246,31				4.347,39	0,09
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		GBP	10.123,62				11.730,73	0,23
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		NZD	57,35				31,99	0,00
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD	476,19				437,27	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>13.382,64</b>	<b>0,26</b>
	Dividendenansprüche		EUR	13.382,64				13.382,64	0,26
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.666,79</b>	<b>-0,41</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-20.666,79				-20.666,79	-0,41
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.069.921,67</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund I</b>							<b>EUR</b>	<b>105,48</b>	
<b>Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund II</b>							<b>EUR</b>	<b>105,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund I</b>							<b>STK</b>	<b>7.732,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund II</b>							<b>STK</b>	<b>40.268,000</b>	

<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, ESG Rating

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023				
Australischer Dollar	(AUD)	1,642450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,446950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,535300	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,792750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,733950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,816700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AU000000COH5	Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	930
US3841091040	Graco	STK	0	3.460
US5747951003	Masimo Corp.	STK	0	1.760
GB00BYV24996	Medica Group PLC	STK	0	140.000
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	18.200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US1924221039	Cognex Corp. Registered Shares DL -,002	STK	0	4.700
US74758T3032	Qualys Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	1.665

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,93

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

### 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 Sustainable Smaller Companies ESG Fund I	EUR	105,48
Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund II	EUR	105,65
Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund I	STK	7.732,000
Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund II	STK	40.268,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Sustainable Smaller Companies ESG Fund I	Sustainable Smaller Companies ESG Fund II
ISIN	DE000A2QDRX0	DE000A2QDRY8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	04.01.2021	04.01.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Sustainable Smaller Companies ESG Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Sustainable Smaller Companies ESG Fund II sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

---

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## 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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

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

**HANSA**INVEST