

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

30. Juni 2024



**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2024	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Sustainable Smaller Companies ESG Fund

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 30.06.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -1,20% in der Anteilklasse I sowie von -0,73% in der Anteilklasse II.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt. Unter [www.hansainvest.de](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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 30.06.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.028.745,73</b>	<b>101,48</b>
1. Aktien	5.998.711,49	100,98
2. Sonstige Vermögensgegenstände	30.034,24	0,51
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-87.982,19</b>	<b>-1,48</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-56.019,11	-0,94
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.963,08	-0,54
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.940.763,54</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.783.461,14</b>	<b>97,35</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.783.461,14</b>	<b>97,35</b>	
DK0060542181	ISS AS		STK	18.800	18.800	0	DKK	120,7000	304.254,43	5,12
BE0974258874	Bekaert N.V.		STK	2.250	2.250	0	EUR	39,4000	88.650,00	1,49
IT0005351504	EdiliziaAcrobatica S.p.A.		STK	19.000	0	0	EUR	8,7600	166.440,00	2,80
BE0003820371	EVS Broadcast Equipment S.A.		STK	3.100	3.100	0	EUR	29,4500	91.295,00	1,54
ES0105130001	Global Dominion Access S.A.		STK	60.200	60.200	0	EUR	3,2650	196.553,00	3,31
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	13.900	4.300	600	EUR	20,8000	289.120,00	4,87
ES0171996087	Grifols S.A.		STK	38.900	38.900	0	EUR	7,9700	310.033,00	5,22
FI4000206750	Kamux Oyj		STK	60.000	16.300	0	EUR	5,4500	327.000,00	5,50
IE00B1WV4493	Origin Enterprises PLC		STK	92.600	27.600	0	EUR	3,2000	296.320,00	4,99
IT0005138703	Orsero S.p.A.		STK	9.400	9.400	0	EUR	12,4600	117.124,00	1,97
IT0003814537	Servizi Italia S.p.A.		STK	63.000	63.000	0	EUR	1,8200	114.660,00	1,93
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	17.250	0	0	EUR	11,1450	192.251,25	3,24
DE000A0XYGA7	technotrans SE		STK	6.500	6.500	0	EUR	16,8000	109.200,00	1,84
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	3.825	1.130	0	EUR	101,4000	387.855,00	6,53
GB00B132NW22	Ashmore Group Ltd.		STK	104.000	0	5.000	GBP	1,7250	211.856,40	3,57
GB0031743007	Burberry Group PLC		STK	9.123	123	0	GBP	8,9980	96.939,95	1,63
GB00B1VZ0M25	Hargreaves Lansdown PLC		STK	21.250	0	3.750	GBP	11,3550	284.947,74	4,80
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC		STK	52.000	0	0	GBP	2,9920	183.731,70	3,09
GB00BH0WFH67	The Property Franchise Gr. PLC		STK	99.800	3.000	0	GBP	4,3750	515.617,62	8,68
GB0009286963	VP PLC		STK	32.000	32.000	0	GBP	6,9000	260.746,34	4,39
GB00BJDQQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC		STK	61.500	33.500	3.000	GBP	4,2340	307.500,00	5,18
KYG2118M1096	China Overseas Pty Hldgs Ltd.		STK	50.000	50.000	0	HKD	4,6800	27.972,36	0,47
KYG9830F1063	Yadea Group Holdings Ltd.		STK	52.000	52.000	0	HKD	10,1000	62.782,41	1,06
US1200761047	Build-A-Bear Workshop Inc.		STK	11.000	1.300	0	USD	25,3400	260.188,56	4,38
US7541981095	Rave Restaurant Group Inc.		STK	67.000	67.000	0	USD	2,0400	127.583,31	2,15
ZAE000109203	Calgro M3 Holdings Ltd.		STK	1.625.495	110.000	0	ZAR	5,5100	452.839,07	7,62
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>215.250,35</b>	<b>3,62</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>215.250,35</b>	<b>3,62</b>	
NZRYME0001S4	Ryman Healthcare Ltd.		STK	106.298	28.500	0	NZD	3,5600	215.250,35	3,62
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.998.711,49</b>	<b>100,98</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>30.034,24</b>	<b>0,51</b>	
Dividendenansprüche			EUR	30.034,24				30.034,24	0,51	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-56.019,11</b>	<b>-0,94</b>	
EUR - Kredite			EUR	-56.019,11				-56.019,11	-0,94	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-31.963,08	-0,54
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-31.963,08				-31.963,08	-0,54
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	5.940.763,54	100,00
	<b>Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund I</b>						EUR	109,08	
	<b>Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund II</b>						EUR	110,28	
	<b>Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund I</b>						STK	8.931,000	
	<b>Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund II</b>						STK	45.034,000	

<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, ESG Rating

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.06.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,458100	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,365400	=	1 Euro (EUR)	
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,758050	=	1 Euro (EUR)	
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,778500	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	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>				
KYG2198S1093	CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	STK	72.000	72.000
DE0005772206	Fielmann	STK	0	5.290
GB00BD0NVK62	Hollywood Bowl Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	84.000
LU0501835309	L'Occitane International SA Actions Nominatives o.N.	STK	0	138.000
US7310681025	Polaris Industries	STK	0	2.490
IT0003828271	Recordati - Ind.Chim.Farm.	STK	0	5.140
GB00BNYDGZ21	Tortilla Mexican Grill PLC Registered Shares LS -,01	STK	125.000	125.000
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Registered Shares o.N.	STK	100.000	100.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00BYN59130	Domino's Pizza Group PLC	STK	0	53.800
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Registered Shares YC 1	STK	30.000	30.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 100,98

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	109,08
Anteilwert Sustainable Smaller Companies ESG Fund II	EUR	110,28
Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund I	STK	8.931,000
Umlaufende Anteile Sustainable Smaller Companies ESG Fund II	STK	45.034,000

### 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 Aufwandserstattungen.

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

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



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

---

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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 (ab dem 15.02.2024)
  - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 3.041,000 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

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

**HANSA**INVEST