

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Greiff Special Opportunities

30. September 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.09.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.09.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Greiff Special Opportunities

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 30.09.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 12,00 % in der Klasse R.

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

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.09.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.709.502,08	100,94
1. Aktien	4.939.828,41	87,33
2. Bankguthaben	769.397,99	13,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	275,68	0,00
II. Verbindlichkeiten	-53.287,92	-0,94
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.287,92	-0,94
III. Fondsvermögen	EUR	5.656.214,16
		100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.09.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	4.615.528,34
Aktien								EUR	4.615.528,34
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	3.100	3.100	1.300	CHF	66,6200	220.761,09	3,90
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.200	2.200	0	CHF	99,0500	232.934,26	4,12
CH0418792922	Sika AG	STK	1.100	1.100	0	CHF	177,0500	208.182,79	3,68
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	1.250	1.450	200	EUR	195,7800	244.725,00	4,33
IT0005508921	Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	STK	29.000	29.000	20.000	EUR	7,5980	220.342,00	3,90
DE0005909006	Bilfinger	STK	2.500	2.500	480	EUR	92,5000	231.250,00	4,09
FR0000130403	Christian Dior	STK	480	480	0	EUR	494,6000	237.408,00	4,20
DE0005439004	Continental	STK	3.000	3.000	2.000	EUR	56,4000	169.200,00	2,99
AT0000A0E9W5		STK	5.720	8.000	8.280	EUR	27,5600	157.643,20	2,79
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	5.600	5.600	0	EUR	30,0300	168.168,00	2,97
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	7.500	6.850	7.350	EUR	21,3500	160.125,00	2,83
DE0005677108	ELMOS Semiconductor	STK	3.000	3.130	130	EUR	82,1000	246.300,00	4,35
DE0005493365	HYPOPORT	STK	1.300	1.350	50	EUR	131,0000	170.300,00	3,01
DE000A0ETBQ4	MBB SE	STK	1.400	1.400	0	EUR	167,6000	234.640,00	4,15
DE0006569908	MLP	STK	25.000	26.800	1.800	EUR	7,3600	184.000,00	3,25
DE000A1H8BV3	NORMA Group	STK	10.000	10.000	6.000	EUR	14,3400	143.400,00	2,54
DE0006969603	PUMA SE	STK	6.000	6.000	0	EUR	20,2300	121.380,00	2,15
DE0006202005	Salzgitter AG	STK	750	750	1.300	EUR	25,4600	19.095,00	0,34
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	STK	30.000	30.000	0	EUR	5,7150	171.450,00	3,03
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	900	820	570	EUR	193,0000	173.700,00	3,07
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK	7.000	7.825	825	EUR	30,5000	213.500,00	3,77
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	4.200	4.200	0	EUR	50,3600	211.512,00	3,74
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	10.000	11.700	1.700	EUR	26,3400	263.400,00	4,66
FR0000127771	Vivendi SE	STK	72.000	72.000	0	EUR	2,9460	212.112,00	3,75
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	324.300,00
Aktien								EUR	324.300,00
DE000A0HL8N9	2G energy AG	STK	5.000	5.700	700	EUR	31,7500	158.750,00	2,81
DE000A0LR936	STEICO SE	STK	7.000	6.300	5.300	EUR	23,6500	165.550,00	2,93
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	0,07
Aktien								EUR	0,07
DE000NBR0607	Aareal Bank AG - Nachbesserungsrecht	STK	7.500	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000NBR0508	Aves One AG - Nachbesserungsrecht	STK	8.800	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000NBR0045	Nachbesserungsrecht Diebold Nixdorf AG DE000A0CAYB2	STK	20.339	0	0	EUR	0,0000	0,02	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000NBR0136	Nachbesserungsrecht DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N. DE0005878003	STK	7.000	7.000	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000NBR0227	Nachbesserungsrecht innogy SE Inhaber-Aktien o.N. A2AADD	STK	5.200	5.200	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000NBR0433	Nachbesserungsrecht Kabel Deutschland Holding	STK	4.300	4.300	0	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000NBR0003	Nachbesserungsrecht Linde AG DE0006483001	STK	6.500	6.500	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000NBR0516	Nachbesserungsrecht Tion Renewables AG	STK	1.129	1.129	0	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000NBR0631	Vitesco Technologies - Nachbesserungsrecht	STK	2.800	2.800	0	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.939.828,41	87,33	
Bankguthaben							EUR	769.397,99	13,60	
EUR - Guthaben bei:							EUR	768.856,82	13,59	
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	1.826,45					1.826,45	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	767.030,37					767.030,37	13,56	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	541,17	0,01	
Donner & Reuschel AG		USD	83,01					70,76	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	551,81					470,41	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	275,68	0,00	
Zinsansprüche		EUR	275,68					275,68	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.287,92	-0,94	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-53.287,92					-53.287,92	-0,94	
Fondsvermögen							EUR	5.656.214,16	100,00	
Anteilwert Greiff Special Opportunities R							EUR	107,20		
Umlaufende Anteile Greiff Special Opportunities R							STK	52.762,924		

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	1.200	1.200
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	350	350
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	STK	400	400
NL0015000N33	Ariston Holding N.V.	STK	5.000	5.000
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.500	1.500
US0970231058	Boeing Co.	STK	100	100
DE0005419105	CANCOM	STK	0	5.000
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	0	1.400
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	475	475
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	3.050	13.050
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	760	760
DE0005664809	Evotec	STK	0	12.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	1.020	1.020
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	120	120
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	300	300
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	4.000	4.000
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	450	5.450
DE0005470405	LANXESS AG	STK	670	670
IT0000062957	Mediobanca - Banca di Credito	STK	1.050	1.050
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	280	280
DE000A0JBPG2	PNE AG	STK	0	2.450
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media	STK	0	5.200
DE0007461006	PVA TePla	STK	880	6.380
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	920	2.920
LU0061462528	RTL Group	STK	1.100	1.100
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	STK	0	4.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	0	500
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	700	700
DE000SPG1003	Springer Nature AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.000
DE0007274136	STO	STK	0	1.000
AT000000STR1	Strabag SE	STK	0	480
DE000STR455	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	3.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	0	5.500
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	0	3.000
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	400	400
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	STK	2.500	2.500

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTELLUNG 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
DE0007667107	Vossloh	STK	0	800
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	0	410
DE0008051004	Wüstenrot& Würtembergische	STK	2.000	2.000
DE000ZEAL241	Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	STK	650	650

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000PFSE212	PFISTERER Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	1.000
DE0005570808	UmweltBank AG	STK	40.000	40.000

Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000NBR0193	Nachbesserungsrecht Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.150
	DE0005297204			

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 %) 87,33

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Greiff Special Opportunities R	EUR	107,20
Umlaufende Anteile Greiff Special Opportunities R	STK	52.762,924

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 Aufwandsentgelte.

Die KVG gewährt 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 Tantieme vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft

mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST