

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

31. August 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.08.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.08.2024	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

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

in der Zeit vom 01.03.2024 bis 31.08.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -6,82 % in der Klasse I, von -6,72 % in der Klasse S sowie von -7,23 in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende August 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 31.08.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.062.657,59	100,28
1. Aktien	6.541.230,91	92,88
2. Bankguthaben	521.426,68	7,40
II. Verbindlichkeiten	-19.974,84	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.974,84	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR 7.042.682,75	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.08.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.233.371,41	74,31	
Aktien							EUR	5.233.371,41	74,31	
DE000A0Z23Q5	adesso AG		STK	4.296	979	2.962	EUR	65,5000	281.388,00	4,00
DE0005110001	All for One Group AG		STK	6.317	6.816	1.349	EUR	47,0000	296.899,00	4,22
DE000A2GS633	Allgeier		STK	19.938	0	8.161	EUR	15,9000	317.014,20	4,50
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG		STK	2.138	0	2.501	EUR	92,6000	197.978,80	2,81
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG		STK	9.579	9.579	0	EUR	28,6000	273.959,40	3,89
DE0005407100	CENIT		STK	34.581	6.486	9.727	EUR	11,2000	387.307,20	5,50
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE		STK	11.511	2.341	6.487	EUR	43,3400	498.886,74	7,08
DE000A0LR9G9	EXASOL AG		STK	149.991	189.942	39.951	EUR	2,2100	331.480,11	4,71
AT0000785407	Fabasoft AG		STK	21.035	1.951	5.761	EUR	15,7500	331.301,25	4,70
DE0005800601	GFT Technologies		STK	17.290	4.595	10.390	EUR	21,1500	365.683,50	5,19
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG		STK	11.379	2.521	3.062	EUR	37,3000	424.436,70	6,03
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG		STK	30.067	0	3.594	EUR	7,4500	223.999,15	3,18
DE0007461006	PVA TePla		STK	23.008	0	17.243	EUR	15,1200	347.880,96	4,94
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Pa.		STK	6.767	0	6.719	EUR	58,6000	396.546,20	5,63
DE000A0XYGA7	technotrans SE		STK	12.772	0	8.533	EUR	16,9500	216.485,40	3,07
DE0005932735	YOC		STK	17.819	0	16.430	EUR	19,2000	342.124,80	4,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.307.859,50	18,57	
Aktien							EUR	1.307.859,50	18,57	
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG		STK	23.993	600	32.271	EUR	14,5000	347.898,50	4,94
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG		STK	1.678	0	1.253	EUR	384,0000	644.352,00	9,15
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	15.029	3.034	2.662	EUR	21,0000	315.609,00	4,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.541.230,91	92,88	
Bankguthaben							EUR	521.426,68	7,40	
EUR - Guthaben bei:							EUR	521.426,68	7,40	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	839,55				839,55	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	520.587,13				520.587,13	7,39	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-19.974,84	-0,28	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-19.974,84				-19.974,84	-0,28	
Fondsvermögen							EUR	7.042.682,75	100,00	
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I							EUR	86,11		
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R							EUR	83,50		
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S							EUR	86,78		
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I							STK	16.520,000		
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R							STK	4.720,350		

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S					STK		60.221,819	

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	714	16.480
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK	0	5.028
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0005491666	ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	600	90.892
DE000A0XFWK2	SHS VIVEON	STK	2.000	133.852

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 %) 92,88

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 Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	EUR	86,11
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	EUR	83,50
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	EUR	86,78
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	STK	16.520,000
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	STK	4.720,350
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	STK	60.221,819

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R
ISIN	DE000A2QDSG3	DE000A2QDSH1
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.05.2021	03.05.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,1950% p.a.	1,9950% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	10.000	0

	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S
ISIN	DE000A2QDSJ7
Währung	Euro
Fondsauflage	03.05.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,9950% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S keine 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

Web: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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