

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

31. August 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.08.2023	4
Vermögensaufstellung per 31.08.2023	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

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

in der Zeit vom 01.03.2023 bis 31.08.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -9,76 % in der Klasse I, eine Wertentwicklung von -10,21 % in der Klasse R sowie von -9,69 % in der Klasse S.

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](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 31.08.2023

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.871.660,51</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	14.652.307,18	98,72
2. Bankguthaben	219.353,33	1,48
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.326,18</b>	<b>-0,20</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.326,18	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.842.334,33</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.08.2023

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.263.474,28</b>	<b>75,89</b>	
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>11.263.474,28</b>	<b>75,89</b>	
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.054	1.684	0	EUR	113,8000	688.945,20	4,64
DE000A2GS633	Allgeier	STK	44.741	1.965	0	EUR	20,8500	932.849,85	6,29
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.316	168	1.765	EUR	111,0000	701.076,00	4,72
DE0005407100	CENIT	STK	57.934	3.278	5.450	EUR	13,7500	796.592,50	5,37
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	STK	20.143	21.299	1.156	EUR	33,2400	669.553,32	4,51
DE0005494165	EQS Group	STK	25.546	0	302	EUR	28,0000	715.288,00	4,82
DE0005800601	GFT Technologies	STK	26.701	10.702	3.423	EUR	25,6400	684.613,64	4,61
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK	8.626	0	3.259	EUR	72,9500	629.266,70	4,24
DE000NWRK013	New Work SE	STK	4.709	175	0	EUR	97,6000	459.598,40	3,10
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.	STK	39.703	0	0	EUR	12,6000	500.257,80	3,37
DE0007461006	PVA TePla	STK	52.432	52.432	0	EUR	17,6400	924.900,48	6,23
DE000A0XFWK2	SHS VIVEON	STK	124.852	32.462	0	EUR	1,9700	245.958,44	1,66
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Pa.	STK	21.981	2.107	6.727	EUR	33,7000	740.759,70	4,99
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.598	9.902	0	EUR	31,7000	811.456,60	5,47
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK	30.991	2.483	10.017	EUR	21,4000	663.207,40	4,47
DE000A0XYGA7	technotrans	STK	28.960	18.502	2.652	EUR	19,0000	550.240,00	3,71
DE0005932735	YOC	STK	44.809	0	0	EUR	12,2500	548.910,25	3,70
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>3.388.832,90</b>	<b>22,83</b>	
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>3.388.832,90</b>	<b>22,83</b>	
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	STK	55.385	2.695	5.246	EUR	16,5000	913.852,50	6,16
DE0005491666	ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	69.846	19.895	0	EUR	7,0500	492.414,30	3,32
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK	3.809	0	264	EUR	340,0000	1.295.060,00	8,73
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	12.987	0	0	EUR	33,5000	435.064,50	2,93
DE000A2AAE22	SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	44.288	0	0	EUR	5,7000	252.441,60	1,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.652.307,18</b>	<b>98,72</b>	
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>219.353,33</b>	<b>1,48</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>219.353,33</b>	<b>1,48</b>	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	219.353,33				219.353,33	1,48
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-29.326,18</b>	<b>-0,20</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-29.326,18				-29.326,18	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.842.334,33</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert Tigris Small &amp; Micro Cap Growth Fund I</b>						<b>EUR</b>	<b>87,71</b>		

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
	Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R						EUR	85,83	
	Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S						EUR	88,20	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I						STK	94.073,000	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R						STK	4.358,972	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S						STK	70.485,584	

<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

## 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>				
DE0005854343	ecotel communication ag	STK	0	17.929
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0007571424	GK Software	STK	0	5.538

## 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 %) 98,72

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	87,71
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	EUR	85,83
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	EUR	88,20
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	STK	94.073,000
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	STK	4.358,972
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	STK	70.485,584

### 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	1,195% p.a.	1,995% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S
ISIN	DE000A2QDSJ7
Währung	Euro
Fondsauflage	03.05.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,995% 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 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**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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

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

**HANSA**INVEST