

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PSV WACHSTUM ESG

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht PSV WACHSTUM ESG	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Allgemeine Angaben	39

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PSV WACHSTUM ESG

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des PSV WACHSTUM ESG für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziel

Ziel des PSV WACHSTUM ESG ist es, mit einem wachstumsorientierten Risikoprofil eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, soll das Fondsvermögen in Aktien, Verzinssliche Wertpapiere (auch Zertifikate), Geldmarktinstrumente, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Die Quote an Kapitalbeteiligungen beträgt fortlaufend mindestens 51%. Daneben müssen mindestens 51% des Fondsvermögens in Wertpapiere angelegt werden, die von MSCI ESG Research LLC, einem Anbieter für Nachhaltigkeits-Research, unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und bewertet wurden und dabei ein Gesamt-ESG-Rating von mindestens BB erreichen. Im Fall der Investition in Aktien, Anleihen oder sonstige Einzeltitel werden darüber hinaus Ausschlusskriterien berücksichtigt. Die Anlagestrategie sieht ferner die Berücksichtigung von ökologischen und/ oder sozialen Merkmalen sowie von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der investierten Unternehmen vor. Details der berücksichtigten Merkmale sind dem Verkaufsprospekt und der Homepage der Gesellschaft zu entnehmen. Die Währung des Fonds ist Euro.

Anlageergebnis im Berichtszeitraum

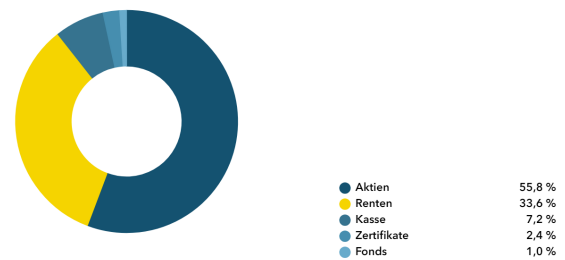
Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, mittel- bis langfristig ein positives Anlageergebnis zu erzielen. Um dies zu erreichen, kann der Fonds vollständig über verschiedene Anlageklassen hinweg investieren.

Das Anlageumfeld war im Berichtszeitraum immer noch von starken Schwankungen an den Kapitalmärkten (v.a. Aktienmärkte, Zinsniveaus und Devisenmärkte) geprägt. Vor allem der Krieg in der Ukraine und die US-Wahl mit ihrem Ausgang sorgten für Unsicherheit. Neben der hohen Verschuldung weltweit sowie der Unsicherheit hinsichtlich der Geldpolitik der Zentralbanken rückten unter anderem politische Themen in den Fokus. Ein weiteres dominierendes Thema war der Russland-Ukraine-Krieg, zu dem unter „sonstige Risiken“ weitere Erläuterungen zu finden sind. Vor diesem herausfordernden Hintergrund erzielte der PSV WACHSTUM ESG im zurückliegenden Geschäftsjahr 2024 einen

Wertrückgang von 4,9 % je Anteil (nach BVI-Methode; in Euro).

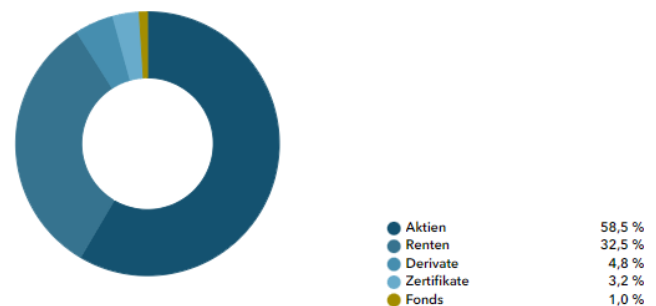
Portfoliostruktur im Berichtszeitraum

31.12.2024*):



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

31.12.2023*):



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum





Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Den Anlageschwerpunkt des PSV WACHSTUM ESG bilden die Aktien. Per Jahresende 2024 bilden die Aktien mit 67,9 % den Schwerpunkt des Fonds. Abgerundet wird das Portfolio durch Anleihen, Zertifikate und Derivate.

Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des PSV WACHSTUM ESG im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen. Die Übersicht über das Portfolio des PSV WACHSTUM ESG zum 31.12.2024 ergibt sich ebenfalls aus der Vermögensaufstellung.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum 2024 betrug: EUR 85.045,68.

Das Veräußerungsergebnis setzt sich zusammen aus Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 13.257.143,87 und aus Veräußerungsverlusten in Höhe von EUR -13.172.098,19.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von einzelnen Aktien. Für realisierte Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Optionen und Futures ursächlich.

Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe

gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten

sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die NFS Capital AG in Liechtenstein ausgelagert.

Per 15.04.2024 wurde die Anteilklasse PSV WACHSTUM ESG R neu aufgelegt.

Für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	35.132.249,76	100,23
1. Aktien	23.360.434,02	66,64
2. Anleihen	10.411.568,24	29,70
3. Zertifikate	968.760,00	2,76
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	431.571,66	1,23
5. Investmentanteile	334.635,00	0,95
6. Derivate	-3.922.185,82	-11,19
7. Bankguthaben	3.369.296,39	9,61
8. Sonstige Vermögensgegenstände	178.170,27	0,51
II. Verbindlichkeiten	-79.022,74	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-79.022,74	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 35.053.227,02	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		30.567.881,19	87,20
Aktien							EUR		22.200.414,02	63,33
CA92865M1023	Volatus Aerospace Inc. Registered Shares o.N.	STK		210.000	210.000	0	CAD	0,1350	18.879,23	0,05
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	STK		4.500	4.500	0	CHF	90,9000	435.414,34	1,24
DK0060094928	Orsted A/S	STK		4.630	0	0	DKK	330,3000	204.972,42	0,58
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		7.750	0	0	DKK	98,8400	102.669,23	0,29
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		800	350	0	EUR	1.436,6000	1.149.280,00	3,28
DE000BASF111	BASF SE	STK		18.000	0	3.000	EUR	42,7150	768.870,00	2,19
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		9.000	9.000	0	EUR	38,5000	346.500,00	0,99
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK		24.000	24.000	0	EUR	58,2000	1.396.800,00	3,98
IE0004906560	Kerry Group	STK		1.500	0	0	EUR	92,1000	138.150,00	0,39
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		16.000	0	0	EUR	31,9500	511.200,00	1,46
DE0005470405	LANXESS AG	STK		15.000	4.000	10.000	EUR	23,4900	352.350,00	1,01
FR0014009YQ1	LHYFE S.A. Actions au Porteur EO -,01	STK		11.500	0	0	EUR	2,8600	32.890,00	0,09
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		6.700	0	0	EUR	83,2100	557.507,00	1,59
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		7.500	7.500	0	EUR	52,1000	390.750,00	1,11
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		7.500	0	0	EUR	13,2350	99.262,50	0,28
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		14.000	0	2.500	EUR	29,4900	412.860,00	1,18
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd	STK		185.000	0	0	EUR	0,8258	152.773,00	0,44
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		15.000	15.000	0	GBP	48,2800	873.846,15	2,49
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK		16.200	0	0	GBP	9,8280	192.112,94	0,55
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK		12.000	0	0	GBP	8,2820	119.920,36	0,34
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		29.500	0	0	HKD	82,3500	300.330,08	0,86
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		7.200	0	0	HKD	135,9000	120.966,52	0,35
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	STK		12.000	12.000	0	JPY	4.410,0000	322.123,14	0,92
JP3435000009	Sony	STK		43.500	34.800	0	JPY	3.417,0000	904.766,11	2,58
JP3942600002	Yamaha	STK		51.000	51.000	0	JPY	1.131,0000	351.103,27	1,00
NO0010715139	Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	STK		31.000	0	0	NOK	79,1500	207.149,10	0,59
NO0010612450	Selvaag Bolig	STK		95.000	0	0	NOK	35,7000	286.326,97	0,82
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK		10.000	0	20.000	NOK	149,2000	125.961,92	0,36
SE0001662230	Husqvarna	STK		11.000	0	0	SEK	57,9600	55.555,22	0,16
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbolag Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK		500.000	100.000	239.566	SEK	4,4790	195.143,84	0,56
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		3.000	0	3.400	USD	192,7600	554.891,33	1,58
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		29.200	23.000	0	USD	57,6800	1.616.135,87	4,61
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	STK		21.000	0	0	USD	28,3900	572.076,96	1,63
CA1366351098	Canadian Solar Inc.	STK		3.700	0	0	USD	11,3800	40.403,01	0,12
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		6.300	6.300	0	USD	62,4500	377.522,43	1,08

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US2358511028	Danaher		STK	1.500	0	0	USD	231,1000	332.629,66	0,95
US2521311074	DexCom Inc.		STK	4.500	4.500	0	USD	80,2400	346.476,04	0,99
US28176E1082	Edwards Lifesciences		STK	10.000	10.000	0	USD	75,6500	725.903,18	2,07
NL0013056914	Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.		STK	3.000	0	0	USD	101,5200	292.242,00	0,83
US4581401001	Intel Corp.		STK	45.000	45.000	0	USD	20,3000	876.553,28	2,50
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.700	1.700	0	USD	222,7800	363.408,34	1,04
US46222L1089	IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-, 0001		STK	9.000	33.000	24.000	USD	45,4800	392.764,96	1,12
US50186Q2021	LG Electronics Inc. (new) Reg.Cap.(NV)(GDR144A)1/ 2SW5000		STK	3.500	0	0	USD	15,0000	50.376,63	0,14
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.000	0	1.500	USD	430,5300	413.117,11	1,18
US65341B1061	NextEra Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.		STK	5.000	0	0	USD	17,3800	83.385,31	0,24
US6541061031	Nike		STK	15.000	15.000	0	USD	76,4200	1.099.937,63	3,14
US6541103031	Nikola Corp. Registered Shares NEW o.N.		STK	1.833	1.833	0	USD	1,1500	2.022,69	0,01
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	20.800	0	0	USD	86,8600	1.733.616,08	4,95
US72919P2020	Plug Power Inc.		STK	51.000	0	0	USD	2,3800	116.470,76	0,33
US74460D1090	Public Storage		STK	1.400	0	0	USD	298,1000	400.460,59	1,14
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	1.000	1.000	0	USD	712,4000	683.586,82	1,95

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	6.967.135,51	19,88
AT0000A2HLC4	0.8500% Österreich, Republik EO-MTN 2020/2120	EUR	3.100	0	0	%	41,7552	1.294.411,17	3,69
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117	EUR	1.000	0	0	%	75,6975	756.975,00	2,16
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	1.000	0	0	%	99,5380	995.380,00	2,84
XS1843448314	3.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	EUR	1.500	0	0	%	99,1570	1.487.355,00	4,24
US594918BC73	3.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/35)	USD	600	0	0	%	90,5200	521.153,38	1,49
USK0479SAF58	4.5000% A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD	600	0	0	%	98,4155	566.610,37	1,62
US594918CB81	4.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/57)	USD	700	0	0	%	90,1800	605.728,54	1,73
US87264AAT25	5.3750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	550	550	0	%	100,4940	530.362,23	1,51
XS1945291398	6.5000% International Finance Corp. RL-MTN 19/26	RUB	25.000	0	0	%	89,5450	209.159,82	0,60

Zertifikate							EUR	968.760,00	2,76
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	12.000	0	6.900	EUR	80,7300	968.760,00	2,76

Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	431.571,66	1,23
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.600	1.600	0	CHF	253,4000	431.571,66	1,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.168.357,64	3,33	
Aktien							EUR	506.620,00	1,45	
US7960502018	Samsung Electronics		STK	694	0	0	EUR	730,0000	506.620,00	1,45
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	661.737,64	1,89	
DE000LB2CQX3	1.5000% Landesbank Baden- Württemberg MTN 20(25)		GBP	300	0	0	%	99,6180	360.608,14	1,03
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden- Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25		EUR	300	0	0	%	100,3765	301.129,50	0,86
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	3.436.095,09	9,80	
Aktien							EUR	653.400,00	1,86	
LU2722255754	SUSE S.A. Actions Nominatives		STK	60.000	0	0	EUR	10,8900	653.400,00	1,86
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.782.695,09	7,94	
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)		EUR	2.600	0	0	%	84,4910	2.196.766,00	6,27
USD5558XAA66	5.8750% Münchener Rückvers.- Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/ 42)Reg.S		USD	600	0	0	%	101,7710	585.929,09	1,67
Investmentanteile							EUR	334.635,00	0,95	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	334.635,00	0,95	
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I		ANT	2.100	2.100	0	EUR	159,3500	334.635,00	0,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.506.968,92	101,29	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-3.922.185,82	-11,19	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-3.139.190,19	-8,96	
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-3.139.190,19	-8,96	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-3.139.190,19	-8,96	
Call Allianz Option 200,0000000000 19.12.2025		XEUR	STK	-2.700			EUR	91,2200	-246.294,00	-0,70
Call Münchener Rückvers. 320,0000000000 21.03.2025		XEUR	STK	-2.500			EUR	175,7700	-439.425,00	-1,25
Call Nvidia Corp. Option 45,0000000000 21.03.2025		XCBO	STK	-6.000			USD	92,8250	-534.424,03	-1,52
Call Nvidia Corp. Option 50,0000000000 21.03.2025		XCBO	STK	-18.900			USD	87,9000	-1.594.117,93	-4,55
Call Tesla Motors 470,0000000000 19.12.2025		XNAS	STK	-3.500			USD	96,7500	-324.929,23	-0,93
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	78.639,80	0,22	
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	78.639,80	0,22	
CBOE VIX Future 22.01.2025		XCBO	USD Anzahl	160					9.621,80	0,03
DAX Future 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-4					35.400,00	0,10
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-7					33.618,00	0,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-825.796,06	-2,36
Zinsterminkontrakte							EUR	-825.796,06	-2,36
	Euro-BUXL Futures 06.03.2025	XEUR	EUR	2.000.000				-186.800,00	-0,53
	Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 20.03.2025	XCBT	USD	9.900.000				-638.996,06	-1,82
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-35.839,37	-0,10
Währungsterminkontrakte							EUR	-35.839,37	-0,10
	FUTURES EUR/USD 03/25	XCME	USD	7.000.000				-56.421,82	-0,16
	FUTURES EUR/USD 03/25	XCME	USD	3.250.000				20.582,45	0,06
Bankguthaben							EUR	3.369.296,39	9,61
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.250.135,70	3,57
	Bank: National-Bank AG		EUR	0,82				0,82	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.250.134,88				1.250.134,88	3,57
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	0,50	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	0,07				0,01	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	0,14				0,01	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		PLN	0,91				0,21	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	3,07				0,27	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.119.160,19	6,05
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	9,94				6,62	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	20,68				22,01	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	14.398,37				17.373,60	0,05
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	98.100,04				12.127,81	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	70.671.119,00				430.173,90	1,23
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	1.210,10				57,42	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		RUB	4.631.185,39				43.270,22	0,12
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.684.248,43				1.616.128,61	4,61
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	178.170,27	0,51
	Dividendenansprüche		EUR	12.488,36				12.488,36	0,04
	Kuponforderung		RUB	550.000,00				5.138,77	0,01
	Zinsansprüche		EUR	160.543,14				160.543,14	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-79.022,74	-0,23
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-79.022,74				-79.022,74	-0,23
Fondsvermögen							EUR	35.053.227,02	100,00
Anteilwert PSV WACHSTUM ESG S							EUR	66,02	
Anteilwert PSV WACHSTUM ESG R							EUR	50,41	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile PSV WACHSTUM ESG S						STK		527.998,415	
Umlaufende Anteile PSV WACHSTUM ESG R						STK		3.884,357	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Ratingkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,828750	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460950	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,088850	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	164,285000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,501650	=		1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,076250	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,844850	=		1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,268000	=		1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	107,029400	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,476150	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,042150	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

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				
US88579Y1010	3M Co.	STK	6.000	6.000
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	1.050	1.050
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	1.700	1.700
LU2237380790	Allegro	STK	0	30.000
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	2.500
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	7.200
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A	STK	0	10.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	0	27.000
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	7.500
JP3481800005	Daikin Industries	STK	2.500	2.500
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	0	5.000
ES0130960018	Enagas	STK	0	5.000
BE0974265945	FLUXYS Belgium S.A.	STK	0	3.250
DE0005773303	Fraport AG	STK	0	1.850
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	850
GB0004052071	Halma	STK	0	22.900
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B	STK	0	18.350
US6541101050	Nikola Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	55.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	2.100	2.100
ES0173093024	Red Electrica Corporacion	STK	0	17.800
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	950
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.400	4.050
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	0	10.000
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	0	6.700
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	STK	1.000	1.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	890
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	800	800
DE000A13R7Z7	3.3750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	EUR	0	1.000
Andere Wertpapiere				
US2538681030	Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0006209901	ALBA SE	STK	0	4.000
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	0	3.350
CA26210W6053	Drone Delivery Canada Corp. Reg.Votg.and Var.Votg.Shs.o.N.	STK	0	210.000

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
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2550063478	7.5000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	EUR	0	500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
SE0017859291	ICA Gruppen AB Compulsory Redeemed Shares	STK	0	9.300
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF	ANT	0	45.000

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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			51.441
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)				
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			36.034
CBOE VOLATILITY IND.				
Russell 2000 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.417
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			180
Bayerische Motoren Werke AG				
Plug Power Inc.)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			6.168
Allianz SE				
Münchener Rückversicherung AG				
NVIDIA Corp.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PSV WACHSTUM ESG

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		64.162,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		335.107,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		261.192,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		179.585,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		61.110,21
6. Erträge aus Investmentanteilen		1.069,32
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-68.581,28
8. Sonstige Erträge		28.151,28
Summe der Erträge		861.798,68
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.969,50
2. Verwaltungsvergütung		-481.044,03
a) fix	-481.044,03	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-17.180,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.933,34
5. Sonstige Aufwendungen		-14.163,31
6. Aufwandsausgleich		-11.482,75
Summe der Aufwendungen		-543.773,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		318.025,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		13.240.709,40
2. Realisierte Verluste		-13.151.033,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		89.676,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		407.701,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.807.752,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-278.697,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.086.450,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.678.749,57

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PSV WACHSTUM ESG R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		278,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.447,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.087,29
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		798,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		259,41
6. Erträge aus Investmentanteilen		9,88
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-296,19
Summe der Erträge		3.584,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-15,21
2. Verwaltungsvergütung		-1.417,90
a) fix	-1.417,90	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-45,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-621,83
5. Sonstige Aufwendungen		-30,59
6. Aufwandsausgleich		-1.788,28
Summe der Aufwendungen		-3.919,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		-334,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		16.434,47
2. Realisierte Verluste		-21.064,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.630,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.964,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		28.607,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-26.438,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.169,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.795,71

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PSV WACHSTUM ESG S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		35.001.790,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.442.182,65
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.042.772,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.349.844,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.307.071,38	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-66.198,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.678.749,57
davon nicht realisierte Gewinne	-1.807.752,92	
davon nicht realisierte Verluste	-278.697,75	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		34.857.432,28

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PSV WACHSTUM ESG R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (15.04.2024)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		198.806,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	199.357,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-551,73	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-215,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.795,71
davon nicht realisierte Gewinne	28.607,40	
davon nicht realisierte Verluste	-26.438,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		195.794,74

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PSV WACHSTUM ESG S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	19.296.668,13	36,55
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.737.933,65	10,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	407.701,10	0,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.151.033,38	24,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-18.636.670,11	-35,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	-13.408.055,27	-25,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.228.614,84	-9,90
III. Gesamtausschüttung	659.998,02	1,25
1. Endausschüttung	659.998,02	1,25
a) Barausschüttung	659.998,02	1,25

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PSV WACHSTUM ESG R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	16.099,84	4,14
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.964,97	-1,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	21.064,81	5,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-11.244,40	-2,89
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.244,40	-2,89
III. Gesamtausschüttung	4.855,45	1,25
1. Endausschüttung	4.855,45	1,25
a) Barausschüttung	4.855,45	1,25

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 9.820,41).

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PSV WACHSTUM ESG S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	34.857.432,28	66,02
2023	35.001.790,13	72,45
2022	26.979.396,10	57,34
2021	25.167.894,51	63,18

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PSV WACHSTUM ESG R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	195.794,74	50,41
(Auflegung 15.04.2024)	50,00	50,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	26.505.632,39
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		101,29
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-11,19
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 PSV WACHSTUM ESG S	EUR	66,02
Anteilwert PSV WACHSTUM ESG R	EUR	50,41
Umlaufende Anteile PSV WACHSTUM ESG S	STK	527.998,415
Umlaufende Anteile PSV WACHSTUM ESG R	STK	3.884,357

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	PSV WACHSTUM ESG S	PSV WACHSTUM ESG R
ISIN	DE000A2H68S0	DE000A3ETBC8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.05.2018	15.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,40% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	1.000	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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PSV WACHSTUM ESG S

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,54 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PSV WACHSTUM ESG R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,66 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	302.192.973,84
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	302.192.973,84
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 45.768,21 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 PSV WACHSTUM ESG R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse PSV WACHSTUM ESG S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF ¹⁾	0,65
DE000A2DTMA3	Trend Kairos Europ.Opportunit. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,30

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PSV WACHSTUM ESG S

Sonstige Erträge

Auflösung Rückstellung	EUR	23.413,50
------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	12.532,70
----------------------	-----	-----------

PSV WACHSTUM ESG R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	26,22
----------------------	-----	-------

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

PSV WACHSTUM ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900MOJ6PVG23GJ633

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verant-

wortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 90,53 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes in Verbindung mit der Produktion von Tabak generieren;
- nach Auffassung des Fondsmanagements in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen.

Daneben werden folgende Kontroversen ausgeschlossen:

- schwerwiegende Kontroversen im Zusammenhang mit Kinderarbeit
- im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit und/oder Produktion haben.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die

- nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 wurde ausschließlich in Wertpapiere investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (85,08 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %),

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (14,92 %).

Für das Geschäftsjahr vom 01.01.2021 bis zum 31.12.2022 wiesen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 82,26 % auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2022 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (82,26 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %),

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (17,74 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.) (DE000A3E5TR0)	Beteiligungsgesellsch.	6,49%	Deutschland
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 (US70450Y1038)	Sonst.m.Finanzd.v.T.	5,50%	USA
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.18(29/49) (XS1843448314)	Beteiligungsgesellsch.	4,67%	Deutschland
Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(2120) (AT0000A2HLC4)	Öffentliche Verwaltung	4,53%	Österreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25) (XS1684385161)	Verw.+Führ. v. Unt.	3,12%	Japan
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 (US1101221083)	Herst. pharm. Spez.	2,99%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Entw.+Progr.Internetpr.	2,90%	USA
BASF SE Namens-Aktien o.N. (DE000BASF111)	Herst.sonst.chem.Erz.	2,74%	Deutschland
Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117) (AT0000A1XML2)	Öffentliche Verwaltung	2,48%	Österreich
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 (NL0012969182)	KI (ohne Spezial-KI)	2,45%	Niederlande
SONY Corp. Registered Shares o.N. (JP3435000009)	Herst.G.Unterhaltungsel.	2,32%	Japan
Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) (DE000A13R7Z7)	Beteiligungsgesellsch.	2,31%	Deutschland
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N. (US6541061031)	Herstellung von Schuhen	2,21%	USA
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pfd(GDR144A)1/2SW5000 (US7960502018)	Herst.el.Bauel.	2,18%	Südkorea
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000KGX8881)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,00%	Deutschland



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

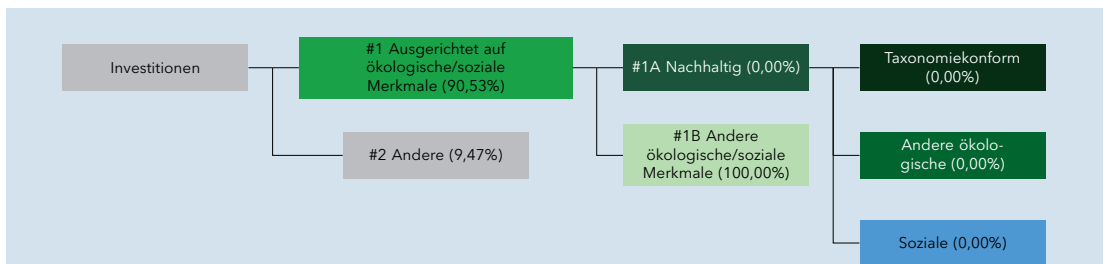
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 11,42 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Beratungsdienstl. IT	0,90%
Beteiligungsgesellsch.	15,26%
Elektrizitätserz.	2,13%

Sektor	Anteil
Elektrizitätsverteilung	0,36%
Entw.+Progr.Internetpr.	2,90%
Erbr.sonst.Dienstl.ang	0,97%
Forschung und Entw.NW	0,06%
Gasverteil. d.Rohrleit.	0,77%
Gesundheitswesen	0,72%
Herst. Musikinstrumente	0,70%
Herst. pharm. Spez.	3,53%
Herst. sonst. Nahrungsm.	1,08%
Herst. v. Industriegasen	0,95%
Herst. v. Sanitärkeramik	0,84%
Herst. Verbrennungsmot.	1,05%
Herst.Batt. + Akkum.	0,83%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,68%
Herst.el.Bauel.	4,38%
Herst.Elektromot.+Gen.	0,30%
Herst.G.Unterhaltungsel.	2,48%
Herst.kälte-+luftt.Erz.	0,30%
Herst.Kraftw.+ -motoren	1,27%
Herst.Masch.s.b.Wirt.	0,72%
Herst.med.+zahnmed.App.	2,27%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,41%
Herst.sonst.chem.Erz.	2,74%
Herstellung von Schuhen	2,21%
KI (ohne Spezial-KI)	5,36%
Öffentliche Verwaltung	7,01%
Son. Finanzdienstl.	1,06%
Sonst.Dienstl.f.Luftf.	0,03%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	5,50%
Sonst.Versand-Einzelh.	1,76%
Telekommunikation	0,34%
Transport in Rohrfern.	0,02%
Treuhand-+ sonst.Fonds	0,81%
Vergn.- + Themenparks	0,02%
Verl. v. sonst.Software	6,72%
Verm.,Verp.eig.Gew.-Gst.	2,33%
Verw.+Führ. v. Unt.	17,89%
Werbeagenturen	0,34%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

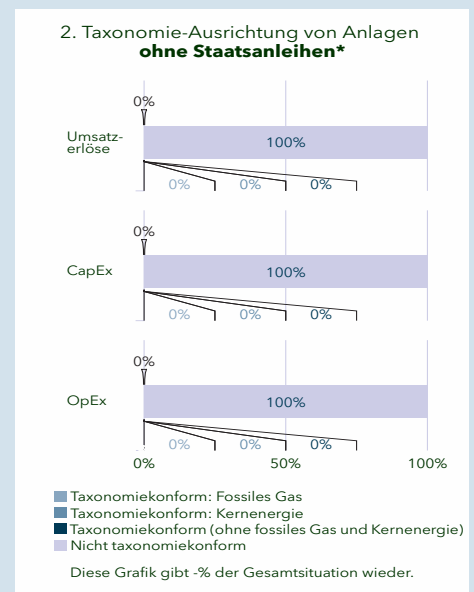
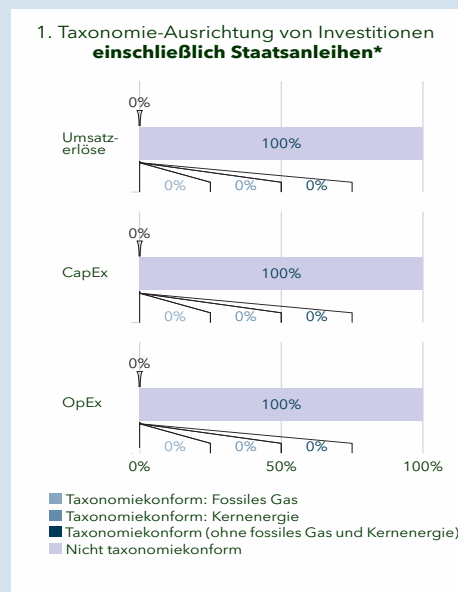
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 9,47 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 15. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PSV WACHSTUM ESG – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 16.04.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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