

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PSV KONSERVATIV ESG

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht PSV KONSERVATIV ESG	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	25
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 KONSERVATIV 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 für den PSV KONSERVATIV ESG für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziel

Ziel des PSV KONSERVATIV ESG ist es, eine positive Wertentwicklung zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, soll das Fondsvermögen in Aktien, Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate und andere strukturierte Produkte wie z. B. Aktienanleihen, Options- oder Wandelanleihen), Geldmarktinstrumente, Investmentvermögen und Bankguthaben investiert werden. Die steuerliche Mindestanlagequote an Kapitalbeteiligungen beträgt fortlaufend 25%. 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. Die Währung des Fonds ist Euro.

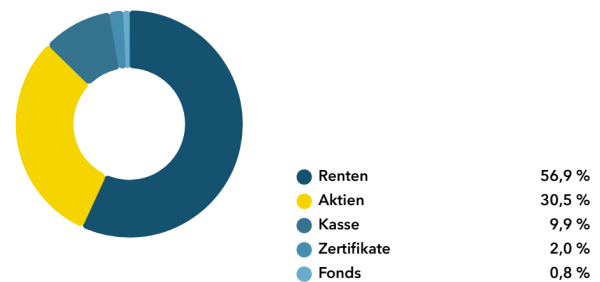
Anlageergebnis im Berichtszeitraum

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 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 KONSERVATIV ESG im zurückliegenden Geschäftsjahr 2024 eine Wertentwicklung in der Anteilklasse S von -8,33 % je Anteil und in der Anteilklasse R von -2,80% (nach BVI-Methode; in Euro).

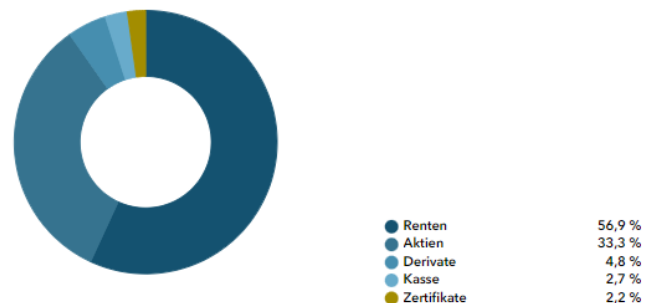
Portfoliostruktur im Berichtszeitraum

31.12.2024 :*



* Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

31.12.2023:*



* Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Den Anlageschwerpunkt des PSV KONSERVATIV ESG bilden Anleihen und Aktien.

Per Jahresende 2024 bilden Anleihen mit 62,35 % und Aktien mit 33,0 % den Schwerpunkt des Fonds. Abgerundet wird das Portfolio durch Zertifikate und Derivate.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum 2024 betrug: EUR -1.593,974,90.

Das Veräußerungsergebnis setzt sich zusammen aus Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 8.683.087,27 und aus Veräußerungsverlusten in Höhe von EUR -10.277.062,17.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Zinsfutures. Für realisierte Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen Optionen stockstyled und Verluste Indexfutures 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.

Währungsrisiken:

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 ausreichende Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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.

Zinsänderungsrisiken:

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.

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.

Am 15.04.2024 wurde die Anteilscheinklasse PSV KONSERVATIV ESG R aufgelegt.

Die bestehenden Anteilscheinklasse wurde zum 15.04.2024 von PSV KONSERVATIV ESG in PSV KONSERVATIV ESG S umbenannt.

Weitere 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 Merkmalen 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	51.509.669,92	100,21
1. Aktien	16.963.018,69	33,00
2. Anleihen	32.046.515,40	62,35
3. Zertifikate	1.130.220,00	2,20
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	431.571,66	0,84
5. Derivate	-5.676.346,18	-11,04
6. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	459.270,00	0,89
7. Bankguthaben	5.722.439,71	11,13
8. Sonstige Vermögensgegenstände	432.980,64	0,84
II. Verbindlichkeiten	-108.734,48	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-108.734,48	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 51.400.935,44	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		41.293.497,70	80,34
Aktien							EUR		16.235.418,69	31,59
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	STK		3.000	4.500	1.500	CHF	90,9000	290.276,23	0,56
DK0060094928	Orsted A/S	STK		11.200	0	0	DKK	330,3000	495.829,62	0,96
NL0012969182	Adyen N.V.	STK		360	0	0	EUR	1.436,6000	517.176,00	1,01
DE000BASF111	BASF SE	STK		8.000	0	13.400	EUR	42,7150	341.720,00	0,66
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK		20.000	20.000	0	EUR	58,2000	1.164.000,00	2,26
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK		13.000	0	0	EUR	31,9500	415.350,00	0,81
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK		10.000	0	0	EUR	13,2350	132.350,00	0,26
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		19.000	0	3.500	EUR	29,4900	560.310,00	1,09
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd	STK		56.000	0	0	EUR	0,8258	46.244,80	0,09
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK		18.000	18.000	0	GBP	48,2800	1.048.615,38	2,04
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK		24.000	0	0	GBP	9,8280	284.611,76	0,55
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		26.000	0	0	HKD	82,3500	264.697,70	0,51
JP3435000009	Sony	STK		33.500	26.800	0	JPY	3.417,0000	696.773,90	1,36
JP3942600002	Yamaha	STK		31.800	38.100	6.300	JPY	1.131,0000	218.923,21	0,43
NO0010715139	Scatec Solar ASA	STK		21.200	0	0	NOK	79,1500	141.663,25	0,28
NO0010612450	Selvaag Bolig	STK		134.500	0	0	NOK	35,7000	405.378,71	0,79
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK		30.000	0	60.000	NOK	149,2000	377.885,75	0,74
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	STK		15.000	0	10.000	SEK	310,2000	405.449,56	0,79
SE0001662230	Husqvarna	STK		18.000	0	0	SEK	57,9600	90.908,54	0,18
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbol.1 Nord AB Namn-Aktier B o.N.	STK		1.125.000	225.000	250.161	SEK	4,4790	439.073,64	0,85
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		3.500	0	5.900	USD	192,7600	647.373,22	1,26
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		2.500	2.500	0	USD	125,2900	300.556,54	0,58
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK		17.300	24.500	7.200	USD	57,6800	957.505,16	1,86
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	STK		8.000	0	0	USD	28,3900	217.934,08	0,42
CA1366351098	Canadian Solar Inc.	STK		3.800	0	0	USD	11,3800	41.494,99	0,08
US2358511028	Danaher	STK		2.500	0	0	USD	231,1000	554.382,77	1,08
US4581401001	Intel Corp.	STK		19.000	19.000	0	USD	20,3000	370.100,27	0,72
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		2.400	2.400	0	USD	222,7800	513.047,07	1,00
US46222L1089	IonQ Inc. Cl.A	STK		12.000	45.000	33.000	USD	45,4800	523.686,61	1,02
US65341B1061	NextEra Energy Partners L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.	STK		4.700	0	0	USD	17,3800	78.382,19	0,15
US6541061031	Nike	STK		15.000	15.000	0	USD	76,4200	1.099.937,63	2,14
US6541103031	Nikola Corp.	STK		1.833	1.833	0	USD	1,1500	2.022,69	0,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		30.000	4.000	0	USD	86,8600	2.500.407,81	4,86
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK		40.000	0	0	USD	2,3800	91.349,61	0,18

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			
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	23.496.287,35	45,71
AT0000A2HLC4	0.8500% Österreich, Republik EO-MTN 2020/2120	EUR		5.000	0	0	%	41,7552	2.087.759,95	4,06
AT000B122080	0.8750% Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)	EUR		1.500	0	0	%	97,1435	1.457.153,06	2,83
XS2381261424	1.0000% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/ 42)	EUR		1.600	0	0	%	83,3940	1.334.304,00	2,60
NO0010875230	1.3750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)	NOK		16.000	0	0	%	87,9055	1.187.425,76	2,31
XS1548422846	1.7500% BASF SE Anleihe v. 2017(2025)	GBP		800	0	0	%	99,3515	959.049,17	1,87
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK		6.000	0	0	%	99,4805	503.917,74	0,98
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117	EUR		1.600	0	0	%	75,6975	1.211.160,00	2,36
US02079KAG22	2.2500% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/60)	USD		4.500	1.000	0	%	55,2190	2.384.354,46	4,64
AU0000018442	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(41)	AUD		3.000	0	0	%	77,8740	1.392.721,09	2,71
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR		1.600	0	0	%	99,5380	1.592.608,00	3,10
XS1843448314	3.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	EUR		600	0	0	%	99,1570	594.942,00	1,16
US912810SE91	3.3750% United States of America DL-Bonds 2018(48)	USD		700	700	0	%	78,2109	525.333,75	1,02
US594918BC73	3.5000% Microsoft Corp. DL- Notes 2015(15/35)	USD		2.000	0	0	%	90,5200	1.737.177,95	3,38
XS2491542457	3.7500% BASF SE MTN v. 2022(2022/2032)	EUR		1.000	0	0	%	102,8185	1.028.185,00	2,00
XS2874157295	3.7500% Coca-Cola Co., The EO- Notes 2024(24/53)	EUR		1.600	1.600	0	%	100,8874	1.614.198,22	3,14
USK0479SAF58	4.5000% A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD		1.600	0	0	%	98,4155	1.510.960,99	2,94
US594918CB81	4.5000% Microsoft Corp. DL- Notes 2017(17/57)	USD		1.600	0	0	%	90,1800	1.384.522,38	2,69
US87264AAT25	5.3750% T-Mobile USA Inc. DL- Notes 2017(17/27)	USD		550	550	0	%	100,4940	530.362,23	1,03
XS1945291398	6.5000% International Finance Corp. RL-MTN 19/26	RUB		55.000	0	0	%	89,5450	460.151,60	0,90
Zertifikate								EUR	1.130.220,00	2,20
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		14.000	0	6.800	EUR	80,7300	1.130.220,00	2,20
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	431.571,66	0,84
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genussscheine o.N.	STK		1.600	1.600	0	CHF	253,4000	431.571,66	0,84
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	8.842.228,05	17,20
Aktien								EUR	292.000,00	0,57
US7960502018	Samsung Electronics	STK		400	0	0	EUR	730,0000	292.000,00	0,57

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										
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		8.550.228,05	16,63
US74340XBR17	1.2500% Prologis L.P. DL-Notes 2020(20/30)	USD		1.000	0	0	%	81,6650	783.620,40	1,52
DE000LB2CQX3	1.5000% Landesbank Baden- Württemberg MTN 20(25)	GBP		800	0	0	%	99,6180	961.621,72	1,87
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	EUR		4.000	0	200	%	84,4910	3.379.640,00	6,58
AU3CB0248037	3.5000% Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2017(30)	AUD		1.000	0	0	%	95,4235	568.860,47	1,11
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden- Württemberg SMT Inh.-Schuld.v. 15/25	EUR		900	0	0	%	100,3765	903.388,50	1,76
USD5558XAA66	5.8750% Münchener Rückvers.- Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/ 42)Reg.S	USD		2.000	0	0	%	101,7710	1.953.096,96	3,80
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		435.600,00	0,85
Aktien							EUR		435.600,00	0,85
LU2722255754	SUSE S.A. Actions Nominatives	STK		40.000	0	0	EUR	10,8900	435.600,00	0,85
Summe Wertpapiervermögen							EUR		50.571.325,75	98,39
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-5.676.346,18	-11,04
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR		-4.422.632,49	-8,60
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-4.422.632,49	-8,60
Optionsrechte auf Aktien							EUR		-4.422.632,49	-8,60
Call Allianz Option 200,000000000		XEUR	STK	-4.000			EUR	91,2200	-364.880,00	-0,71
19.12.2025										
Call Münchener Rückvers. 320,000000000		XEUR	STK	-2.500			EUR	175,7700	-439.425,00	-0,85
21.03.2025										
Call Nvidia Corp. Option 45,000000000		XCBO	STK	-16.000			USD	92,8250	-1.425.130,74	-2,77
21.03.2025										
Call Nvidia Corp. Option 50,000000000		XCBO	STK	-21.600			USD	87,9000	-1.821.849,06	-3,54
21.03.2025										
Call Tesla Motors 470,000000000		XNAS	STK	-4.000			USD	96,7500	-371.347,69	-0,72
19.12.2025										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		116.159,78	0,23
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		116.159,78	0,23
CBOE VIX Future 22.01.2025		XCBO	USD Anzahl	250					15.034,06	0,03
DAX Future 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-6					53.100,00	0,10
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	-10					48.025,72	0,09
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-1.325.829,91	-2,58
Zinsterminkontrakte							EUR		-1.325.829,91	-2,58
Euro-BUXL Futures 06.03.2025		XEUR	EUR	3.000.000					-280.200,00	-0,55
Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 20.03.2025		XCBT	USD	16.200.000					-1.045.629,91	-2,03

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⁾
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		-44.043,56	-0,09
Währungsterminkontrakte						EUR		-44.043,56	-0,09
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	9.000.000				-72.542,34	-0,14
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	4.500.000				28.498,78	0,06
Bankguthaben						EUR		5.722.439,71	11,13
EUR - Guthaben bei:						EUR		902.188,63	1,76
Bank: National-Bank AG			EUR	3,80				3,80	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	902.184,83				902.184,83	1,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR		11.457,47	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	50.036,88				6.706,50	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	0,53				0,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	0,60				0,14	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	54.520,76				4.750,79	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		4.808.793,61	9,36
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	178.446,04				106.379,35	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	27.462,96				18.288,52	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	790,75				841,72	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	11.709,97				14.129,68	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	67.062,52				8.290,74	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	480.007.405,00				2.921.796,91	5,68
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	1.874,75				88,95	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			RUB	5.808.838,15				54.273,29	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.755.714,75				1.684.704,45	3,28
Geldmarktfonds						EUR		459.270,00	0,89
Gruppenfremde Geldmarktfonds						EUR		459.270,00	0,89
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT		4.500,00	30.000	25.500	EUR 102,0600	459.270,00	0,89
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		432.980,64	0,84
Dividendenansprüche			EUR	6.527,37				6.527,37	0,01
Kuponforderung			RUB	2.200.000,00				20.555,10	0,04
Zinsansprüche			EUR	405.898,17				405.898,17	0,79
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-108.734,48	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-108.734,48				-108.734,48	-0,21
Fondsvermögen						EUR		51.400.935,44	100,00
Anteilwert PSV KONSERVATIV ESG S						EUR		55,33	
Anteilwert PSV KONSERVATIV ESG R						EUR		48,60	

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 KONSERVATIV ESG S						STK		925.482,228	
Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV ESG R						STK		4.003,660	

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					
Australischer Dollar	(AUD)	1,677450	=		1 Euro (EUR)
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				
LU2237380790	Allegro	STK	0	29.000
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	2.100
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	7.300
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	0	28.000
JP3481800005	Daikin Industries	STK	4.200	4.200
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	0	5.000
NL0013056914	Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	STK	0	3.700
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	750
GB0004052071	Halma	STK	0	20.500
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B	STK	0	20.000
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	2.900
US6541101050	Nikola Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	55.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	2.900	2.900
ES0173093024	Red Electrica Corporacion	STK	0	10.000
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.600	4.900
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	0	6.800
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	1.200	1.200
DE000A13R7Z7	3.3750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	EUR	0	1.900
FR0011942283	3.8750% Engie S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	0	2.500
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2550063478	7.5000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	EUR	0	500

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			83.903
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)				
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)				

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
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			46.868
CBOE VOLATILITY IND.				
Russell 2000 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10.991
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			159
Bayerische Motoren Werke AG				
Plug Power Inc.)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			9.052
Allianz SE				
Münchener Rückversicherung AG				
NVIDIA Corp.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PSV KONSERVATIV ESG S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		30.580,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		287.156,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		480.712,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		590.713,03
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		103.479,72
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-42.829,16
7. Sonstige Erträge		53.619,15
Summe der Erträge		1.503.431,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7.179,84
2. Verwaltungsvergütung		-749.712,69
a) fix	-749.712,69	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-26.781,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.094,65
5. Sonstige Aufwendungen		-14.613,44
6. Aufwandsausgleich		5.642,53
Summe der Aufwendungen		-806.739,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		696.692,52
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.668.787,19
2. Realisierte Verluste		-10.252.753,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.583.966,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-887.274,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.175.113,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-577.639,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.752.753,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.640.027,76

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		86,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		873,22
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.323,67
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.726,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		191,76
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-131,71
7. Sonstige Erträge		14,12
Summe der Erträge		4.083,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-15,73
2. Verwaltungsvergütung		-1.354,23
a) fix	-1.354,23	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-45,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-614,27
5. Sonstige Aufwendungen		-19,64
6. Aufwandsausgleich		-1.666,44
Summe der Aufwendungen		-3.715,43
III. Ordentlicher Nettoertrag		368,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		14.300,08
2. Realisierte Verluste		-24.308,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-10.008,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.639,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.774,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-20.766,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.008,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.631,82

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PSV KONSERVATIV ESG S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		56.203.482,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.284.588,84
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.985.906,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.781.283,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.795.376,83	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-58.407,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.640.027,76
davon nicht realisierte Gewinne	-3.175.113,91	
davon nicht realisierte Verluste	-577.639,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		51.206.365,12

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PSV KONSERVATIV 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)		202.709,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	203.213,92	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-504,25	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		492,47
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.631,82
davon nicht realisierte Gewinne	21.774,55	
davon nicht realisierte Verluste	-20.766,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		194.570,32

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PSV KONSERVATIV ESG S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	18.112.946,14	19,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.747.466,43	9,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-887.274,28	-0,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	10.252.753,99	11,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-16.956.093,35	-18,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	-9.275.138,59	-10,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.680.954,76	-8,30
III. Gesamtausschüttung	1.156.852,79	1,25
1. Endausschüttung	1.156.852,79	1,25
a) Barausschüttung	1.156.852,79	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 KONSERVATIV ESG R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	14.668,28	3,66
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.639,90	-2,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	24.308,18	6,07
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-9.663,71	-2,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.663,71	-2,41
III. Gesamtausschüttung	5.004,58	1,25
1. Endausschüttung	5.004,58	1,25
a) Barausschüttung	5.004,58	1,25

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 14.644,48).

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PSV KONSERVATIV ESG S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	51.206.365,12	55,33
2023	56.203.482,45	63,01
2022	44.288.772,37	53,43
2021	42.774.986,19	55,53

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PSV KONSERVATIV ESG R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	194.570,32	48,60
(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	40.418.539,61
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-11,04
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 KONSERVATIV ESG S	EUR	55,33
Anteilwert PSV KONSERVATIV ESG R	EUR	48,60
Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV ESG S	STK	925.482,228
Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV ESG R	STK	4.003,660

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	PSV KONSERVATIV ESG S	PSV KONSERVATIV ESG R
ISIN	DE000A2DR1V3	DE000A3ETBB0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.08.2017	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 KONSERVATIV ESG S

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,51 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PSV KONSERVATIV ESG R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,62 %

Die Angaben der Anteilklasse R gelten für den Zeitraum von Auflage am 15.04.2024 bis zum Geschäftsjahresende.

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	451.682.031,56
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	451.682.031,56
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 54.715,31 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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 Aufwandserstattungen.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	0,05

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PSV KONSERVATIV ESG S

Sonstige Erträge

Auflösung von Rückstellungen	EUR	46.575,71
------------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	13.753,22
----------------------	-----	-----------

PSV KONSERVATIV ESG R

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	12,73
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	18,38
----------------------	-----	-------

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 KONSERVATIV ESG

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990074OLU5VCPZSB75

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. Ferner wurden die ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

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, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller 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 85,57 % 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.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die

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

Daneben werden folgende Kontroversen ausgeschlossen:

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

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. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

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 (86,76 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (13,24 %).

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.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand 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.	6,55%	Deutschland
Österreich, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(2120) (AT0000A2HLC4)	Öffentliche Verwaltung	4,67%	Österreich
Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/60) (US02079KAG22)	Entw.+Progr.Internetpr.	4,60%	USA
Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)Reg.S (USD5558XAA66)	Beteiligungsgesellsch.	3,83%	Deutschland
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001 (US70450Y1038)	Sonst.m.Finanzd.v.T.	3,78%	USA
Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/35) (US594918BC73)	Verl. v. sonst.Software	3,45%	USA
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25) (XS1684385161)	Verw.+Führ. v. Unt.	3,19%	Japan
Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(41) (AU0000018442)	Öffentliche Verwaltung	2,99%	Australien
A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2019(19/29) Reg.S (USK0479SAF58)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,98%	Dänemark
Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26) (AT000B122080)	KI (ohne Spezial-KI)	2,97%	Österreich
Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/57) (US594918CB81)	Verl. v. sonst.Software	2,84%	USA
Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) (DE000A13R7Z7)	Beteiligungsgesellsch.	2,81%	Deutschland
Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42) (XS2381261424)	Beteiligungsgesellsch.	2,61%	Deutschland
Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117) (AT0000A1XML2)	Öffentliche Verwaltung	2,54%	Österreich
Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30) (NO0010875230)	Öffentliche Verwaltung	2,50%	Norwegen



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

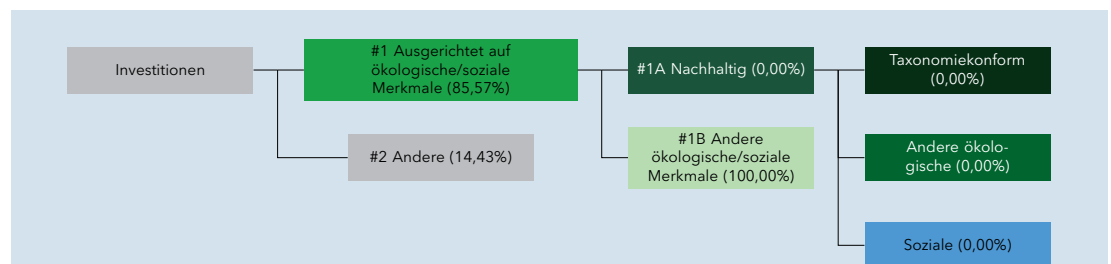
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 13,60 %.

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	0,01%
Beteiligungsgesellsch.	17,93%
Elektrizitätserz.	0,66%
Elektrizitätsverteilung	0,11%
Entw.+Progr.Internetpr.	6,77%
Erbr.sonst.Dienstl.ang	0,86%
Gasverteil. d.Rohrleit.	1,19%
Gesundheitswesen	0,60%
Herst. Musikinstrumente	0,19%
Herst. pharm. Spez.	1,41%
Herst. sonst. Nahrungsm.	0,04%
Herst. v. Sanitärkeramik	0,47%
Herst. Verbrennungsmot.	0,44%
Herst.Batt. + Akkum.	0,55%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,61%
Herst.el.Bauel.	1,73%
Herst.Elektromot.+Gen.	0,06%
Herst.G.Unterhaltungsel.	1,14%
Herst.kälte-+luftt.Erz.	0,21%
Herst.Kraftw.+ -motoren	0,65%
Herst.Masch.s.b.Wirt.	1,30%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,21%
Herst.sonst.chem.Erz.	5,03%
Herstellung von Schuhen	1,11%
KI (ohne Spezial-KI)	10,43%
Öffentliche Verwaltung	15,16%
Son. Finanzdienstl.	1,23%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	3,78%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,80%
Telekommunikation	0,22%

Sektor	Anteil
Treuhand-+ sonst.Fonds	1,97%
Verl. v. sonst.Software	8,08%
Verw.+Führ. v. Unt.	14,48%
Wasserversorgung	0,56%



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 investiert¹?

☐

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.

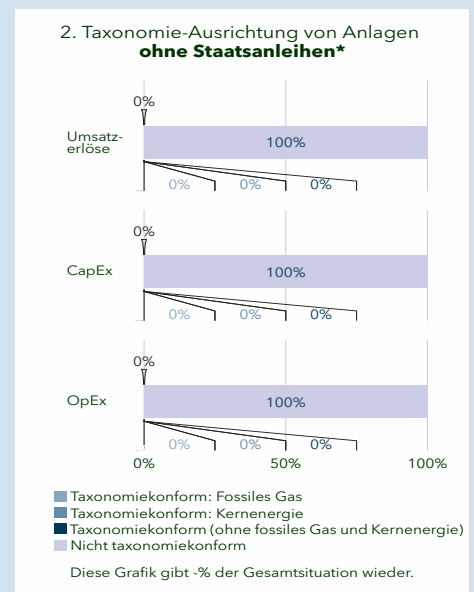
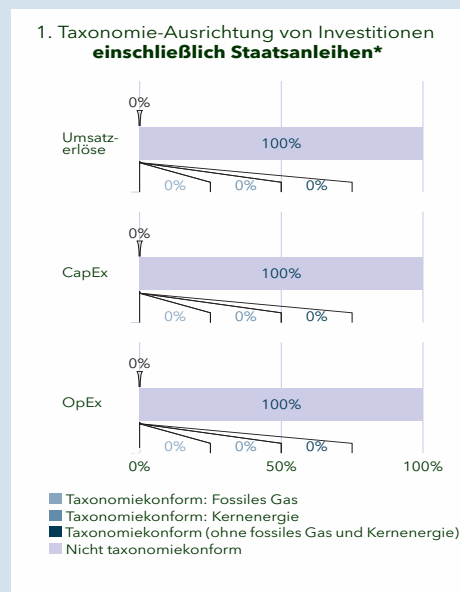
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 14,43 %.

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 KONSERVATIV 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