

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

PSV KONSERVATIV

30. Juni 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PSV KONSERVATIV

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von -0,31 % in der Klasse S sowie von - 0,45 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben.

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 30.06.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.073.484,78</b>	<b>100,57</b>
1. Aktien	16.500.069,93	34,52
2. Anleihen	27.178.935,56	56,86
3. Zertifikate	1.042.202,00	2,18
4. Derivate	-815.753,00	-1,71
5. Bankguthaben	3.836.239,57	8,03
6. Sonstige Vermögensgegenstände	331.790,72	0,69
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-270.529,21</b>	<b>-0,57</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-179.961,17	-0,38
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-90.568,04	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 47.802.955,57</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 30.06.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>30.118.856,40</b>	<b>63,01</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>14.460.762,62</b>	<b>30,25</b>
DK0060094928	Orsted A/S		STK	11.200	0	0	DKK	282,5000	424.131,53	0,89
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO		STK	36.500	16.500	0	EUR	42,6900	1.558.185,00	3,26
US7960502018	Samsung Electronics		STK	400	0	0	EUR	790,0000	316.000,00	0,66
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	10.000	0	0	EUR	14,0350	140.350,00	0,29
CNE100000PP1	Xinjiang Goldwind Sc.&T.Co.Ltd		STK	56.000	0	0	EUR	0,8172	45.763,20	0,10
GB0001859296	Bovis Homes Group		STK	60.000	60.000	0	GBP	6,6320	465.703,08	0,97
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	15.000	0	3.000	GBP	49,4300	867.751,18	1,82
GB0009223206	Smith & Nephew PLC		STK	24.000	0	0	GBP	11,0900	311.498,62	0,65
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.		STK	100	100	0	JPY	1.402,0000	825,75	0,00
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd.		STK	34.500	34.500	0	JPY	3.297,0000	669.944,34	1,40
NO0010715139	Scatec Solar ASA		STK	21.200	0	0	NOK	94,0000	168.603,45	0,35
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	2.100	2.100	0	USD	385,8300	691.451,61	1,45
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.500	3.500	3.500	USD	178,5300	533.243,73	1,12
US09062X1037	Biogen Inc.		STK	4.000	4.000	0	USD	126,0800	430.380,61	0,90
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	15.000	0	2.300	USD	46,3500	593.317,97	1,24
CA11285B1085	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.		STK	8.000	8.000	0	USD	32,7900	223.860,73	0,47
CA1366351098	Canadian Solar Inc.		STK	3.800	0	0	USD	11,3300	36.741,76	0,08
US2358511028	Danaher		STK	2.500	0	0	USD	198,8000	424.133,81	0,89
US5184391044	Estée Lauder		STK	15.000	18.650	3.650	USD	80,0900	1.025.217,61	2,14
US37940X1028	Global Payments Inc.		STK	2.700	2.700	0	USD	78,7200	181.382,49	0,38
US6541061031	Nike		STK	25.000	10.000	0	USD	72,0400	1.536.951,70	3,22
US6541103031	Nikola Corp.		STK	1.833	0	0	USD	0,0607	94,89	0,00
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	30.000	0	0	USD	73,6400	1.885.304,66	3,94
US72919P2020	Plug Power Inc.		STK	40.000	0	0	USD	1,1600	39.597,20	0,08
US74340W1036	ProLogis Inc.		STK	5.500	5.500	0	USD	105,6200	495.741,59	1,04
US74766W1080	Quantum Computing Inc. Registered Shares DL -,01		STK	18.500	18.500	0	USD	17,2900	272.968,94	0,57
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	6.000	6.000	0	USD	96,1000	492.063,49	1,03
US9182041080	V.F.		STK	59.000	59.000	0	USD	11,8400	596.142,69	1,25
US65341B1061	XPLR Infrastr. Oper. Par. L.P. Reg.Uts rep.Ltd.Part.Int. o.N.		STK	4.700	0	0	USD	8,3300	33.410,99	0,07
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>14.615.891,78</b>	<b>30,58</b>
AT0000A2HLC4	0.8500% Österreich, Republik EO-MTN 2020/2120		EUR	5.000	0	0	%	32,5608	1.628.040,75	3,41
AT000B122080	0.8750% Volksbank Wien AG EO-Non-Preferred MTN 2021(26)		EUR	1.500	0	0	%	98,8040	1.482.060,00	3,10
XS2381261424	1.0000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/42)		EUR	1.600	0	0	%	84,3205	1.349.128,51	2,82
NO0010875230	1.3750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2020(30)		NOK	16.000	0	0	%	89,3855	1.210.012,31	2,53

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117		EUR	1.600	0	0	%	61,7620	988.192,48	2,07
AU0000018442	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(41)		AUD	3.000	0	0	%	79,9995	1.336.778,34	2,80
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	1.600	0	0	%	99,8405	1.597.448,00	3,34
DE000A3512U6	3.1500% Sachsen-Anhalt, Land Landessch. S.33 v.24(54)		EUR	530	530	0	%	91,2610	483.683,30	1,01
XS1843448314	3.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49		EUR	600	0	0	%	99,6481	597.888,67	1,25
US594918BC73	3.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/35)		USD	2.000	0	0	%	92,9490	1.586.431,13	3,32
XS2874157295	3.7500% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2024(24/53)		EUR	2.000	400	0	%	94,2685	1.885.370,00	3,94
US87264AAT25	5.3750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/27)		USD	550	0	0	%	100,3185	470.858,29	0,98
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>1.042.202,00</b>	<b>2,18</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	11.600	0	2.400	EUR	89,8450	1.042.202,00	2,18
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>13.394.903,60</b>	<b>28,02</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>1.559.731,47</b>	<b>3,26</b>
SE0009554454	Samhallsbyggnadsbola.l Nord AB Namn-Aktier B o.N.		STK	900.000	0	225.000	SEK	5,7140	462.530,58	0,97
US1167941087	Bruker Corp. Registered Shares DL -,01		STK	11.500	11.500	0	USD	41,8000	410.223,59	0,86
US46222L1089	IonQ Inc. Reg. Cl.A <sup>2)</sup>		STK	20.000	10.000	2.000	USD	40,2500	686.977,30	1,44
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.835.172,13</b>	<b>24,76</b>
US02079KAG22	2.2500% Alphabet Inc. DL-Notes 2020(20/60)		USD	4.500	0	0	%	52,5710	2.018.855,61	4,22
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)		EUR	4.000	0	0	%	84,1480	3.365.920,00	7,04
US912810SE91	3.3750% United States of America DL-Bonds 2018(48)		USD	700	0	0	%	78,5938	469.496,71	0,98
AU3CB0248037	3.5000% Queensland Treasury Corp. AD-Notes 2017(30)		AUD	1.000	0	0	%	98,0285	546.013,31	1,14
US023135BM78	4.2500% Amazon.com Inc. DL-Notes 2017(17/57)		USD	1.600	1.600	0	%	81,2400	1.109.267,79	2,32
USK0479SAF58	4.5000% A.P.Moeller-Maersk A/S DL-Notes 2019(19/29) Reg.S		USD	1.600	0	0	%	99,9225	1.364.362,52	2,85
US594918CB81	4.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2017(17/57)		USD	1.600	0	0	%	88,9050	1.213.927,29	2,54
USD5558XAA66	5.8750% Münchener Rückvers.-Ges. AG DL-FLR-Sub.NTS.22(31/42)Reg.S		USD	2.000	0	0	%	102,3760	1.747.328,90	3,66
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.207.447,49</b>	<b>2,53</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>479.575,84</b>	<b>1,00</b>
LU2722255754	SUSE S.A. Actions Nominatives		STK	40.000	0	0	EUR	11,9894	479.575,84	1,00

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>727.871,65</b>	<b>1,52</b>
US74340XBR17	1.2500% Prologis L.P. DL-Notes 2020(20/30)	USD		1.000	0	0	%	85,2920	727.871,65	1,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>44.721.207,49</b>	<b>93,55</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>-815.753,00</b>	<b>-1,71</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.203.886,79</b>	<b>-2,52</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.203.886,79</b>	<b>-2,52</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.203.886,79</b>	<b>-2,52</b>
	Call Allianz Option 200,000000000 19.12.2025	XEUR	STK	-4.000				EUR 147,3400	-589.360,00	-1,23
	Call Münchener Rückvers. 320,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	-3.000				EUR 231,9800	-695.940,00	-1,46
	Call IonQ Inc. 50,000000000 15.01.2027	XNAS	STK	-4.000				USD 15,2500	-52.056,66	-0,11
	Put Nvidia Corp. Option 50,000000000 18.06.2026	XCBO	STK	240.000				USD 0,5550	113.671,27	0,24
	Put Nvidia Corp. Option 50,000000000 19.12.2025	XCBO	STK	40.000				USD 0,1450	4.949,65	0,01
	Put Nvidia Corp. Option 50,000000000 19.12.2025	XCBO	STK	120.000				USD 0,1450	14.848,95	0,03
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-95.900,00</b>	<b>-0,20</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-95.900,00</b>	<b>-0,20</b>
	DAX Future 19.09.2025	XEUR	EUR Anzahl	-7					-95.900,00	-0,20
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>484.033,79</b>	<b>1,01</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>484.033,79</b>	<b>1,01</b>
	Euro-BUXL Futures 08.09.2025	XEUR	EUR	5.000.000					-44.000,00	-0,09
	Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 19.09.2025	XCBT	USD	1.800.000					9.600,61	0,02
	Long Term Ultra US Treasury Bd Futures 19.09.2025	XCBT	USD	16.200.000					518.433,18	1,08
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>3.836.239,57</b>	<b>8,03</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>694.377,36</b>	<b>1,45</b>
	Bank: National-Bank AG		EUR	3,80					3,80	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	694.373,56					694.373,56	1,45
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>561,99</b>	<b>0,00</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	4.051,88					543,15	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	40,92					3,46	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		PLN	0,60					0,14	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	169,42					15,24	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>3.141.300,22</b>	<b>6,57</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	58.796,04					32.749,07	0,07

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	462,96				289,25	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	1.330,64				1.420,11	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	19,46				22,77	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	0,39				0,04	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	516.755.352,00				3.043.586,61	6,37
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	1.874,75				84,79	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		RUB	5.808.838,15				63.147,58	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>331.790,72</b>	<b>0,69</b>
	Dividendenansprüche		EUR	17.233,24				17.233,24	0,04
	Zinsansprüche		EUR	314.557,48				314.557,48	0,66
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-179.961,17</b>	<b>-0,38</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	-210.878,50				-179.961,17	-0,38
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-90.568,04</b>	<b>-0,19</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>		EUR	-90.568,04				-90.568,04	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.802.955,57</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert PSV KONSERVATIV ESG S (vormals: PSV KONSERVATIV ESG S)</b>							<b>EUR</b>	<b>53,91</b>	
<b>Anteilwert PSV KONSERVATIV R (vormals: PSV KONSERVATIV ESG R)</b>							<b>EUR</b>	<b>47,13</b>	
<b>Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV ESG S (vormals: PSV KONSERVATIV ESG S)</b>							<b>STK</b>	<b>883.229,607</b>	
<b>Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV R (vormals: PSV KONSERVATIV ESG R)</b>							<b>STK</b>	<b>4.010,930</b>	

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

<sup>2)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 137.395,46 EUR.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,795350	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,199550	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,785000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,600550	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	22,110600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,241950	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	91,988300	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,118400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

---

---

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	360
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	0	26.000
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	0	2.500
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	8.000
SE0001662230	Husqvarna	STK	0	18.000
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	19.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	2.400
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	0	13.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	3.000	3.000
NO0010612450	Selvaag Bolig	STK	0	134.500
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04	STK	0	3.000
JP3435000009	Sony	STK	0	33.500
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	0	30.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	19.000
JP3942600002	Yamaha	STK	0	31.800
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25	EUR	0	900
XS2491542457	3.7500% BASF SE MTN v.2022(2022/2032)	EUR	0	1.000
DE000LB2CQX3	1.5000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(25)	GBP	0	800
XS1548422846	1.7500% BASF SE Anleihe v.2017(2025)	GBP	0	800
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK	0	6.000
XS1945291398	6.5000% International Finance Corp. RL-Medium-Term Notes 2019(26)	RUB	0	55.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	1.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.	STK	0	8.000
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	15.000
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT	0	4.500

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
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswerte:	EUR				51.756
Bundesrep. Deutschland Euro-BUXL (synth. Anleihe)					
Long Term Ultra USA Treasury Bond (synth. Anleihe)					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswerte:	EUR				15.206
CBOE VOLATILITY IND.)					
Verkaufte Kontrakte					
(Basiswerte:	EUR				17.712
DAX Index					
S&P 500 Index)					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				102
SAP SE)					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte:	EUR				8.100
Münchener Rückversicherung AG					
NVIDIA Corp.					
Tesla Inc.)					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte:	EUR				37
PayPal Holdings Inc.)					

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,55

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 1,71

### 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 (vormals: PSV KONSERVATIV ESG S)	EUR	53,91
Anteilwert PSV KONSERVATIV R (vormals: PSV KONSERVATIV ESG R)	EUR	47,13
Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV ESG S (vormals: PSV KONSERVATIV ESG S)	STK	883.229,607
Umlaufende Anteile PSV KONSERVATIV R (vormals: PSV KONSERVATIV ESG R)	STK	4.010,930

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	PSV KONSERVATIV ESG S (vormals: PSV KONSERVATIV ESG S)	PSV KONSERVATIV R (vormals: PSV KONSERVATIV ESG R)
ISIN	DE000A2DR1V3	DE000A3ETBB0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.08.2017	15.04.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,400 % p.a.	1,500 % 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

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. <sup>1)</sup>	0,50

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST