

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

30. Juni 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Allgemeine Angaben	38

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 30.06.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

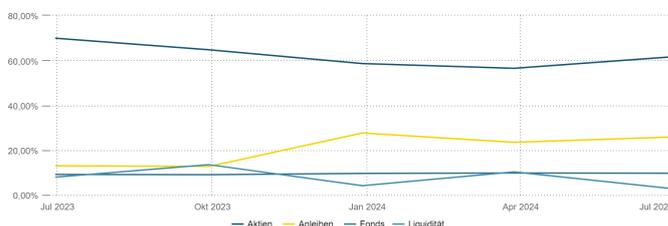
Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds für das Geschäftsjahr vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds verfolgt das Ziel, einen soliden und konstanten Wertzuwachs für Ausschüttungen bei stark verminderter Volatilität im Vergleich zu den gängigen Indizes zu erreichen. Im Rahmen des Investmentprozesses werden substanzstarke Firmen mit einem nachhaltigen Geschäftsmodell, das Umsatz- und Ergebnisresilienz in konjunkturellen Schwächephase gewährleistet, identifiziert. Verschiedene Faktoren dienen als Leistungsnachweise und induzieren auch in schwierigen Marktphasen eine stabile Entwicklung des Unternehmens. Um das Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds in Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Gold (XETRA-Gold Zertifikat) sowie in in- und ausländische Investmentvermögen investieren. Das Fondsmanagement darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung einsetzen.

Portfoliostruktur

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich aus den Daten der quantitativen Indikationen der Modelle des Portfoliomanagers in Verbindung mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Als strategischer Grundsatz ist die Vermeidung von Risiken die oberste Leitlinie. Hieraus ergeben sich seit im letzten Geschäftsjahr folgende Veränderungen der Assetklassen:



Im abgelaufenen Geschäftsjahr folgten wir den positiven Aufwärtsbewegungen an den Aktienmärkten. Gleichzeitig wurden der langfristige Vermögenserhalt sowie die Einhaltung der definierten Nachhaltigkeitskriterien beachtet.

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Risikoanalyse

Das *Marktrisiko* wird durch die quantitativen Modelle täglich verfolgt. 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.

Aufgrund der weitreichenden Diversifikation mit einer Gewichtung von max. 6% im Berichtszeitraum je Einzelengagement besteht kein Klumpenrisiko.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert,

die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen 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 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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

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 Wertpa-

piere. 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.

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

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 Anlageprozesses.

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.

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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (Anteilklassen SBA / P) 13,62% / 12,57%. Im Oktober 2023 wurde eine weitere Anteilklasse (I) aufgelegt.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug insgesamt für sämtliche Anteilklassen: 97.177,74 Euro

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement ist an die W & S Portfoliomanagement GmbH ausgelagert.

Als Fondsberater fungiert die Volksbank Ulm-Biberach eG.

Am 16. Oktober 2023 wurde die Anteilklasse (I) aufgelegt.

Es haben sich keine weiteren wesentlichen Ereignisse ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "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" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.384.338,55	100,71
1. Aktien	6.860.615,91	60,69
2. Anleihen	2.852.992,98	25,24
3. Investmentanteile	1.097.524,12	9,71
4. Derivate	89.675,00	0,79
5. Bankguthaben	400.666,45	3,54
6. Sonstige Vermögensgegenstände	82.864,09	0,73
II. Verbindlichkeiten	-80.654,96	-0,71
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-80.654,96	-0,71
III. Fondsvermögen	EUR 11.303.683,59	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	8.039.308,96	71,12
Aktien								EUR	6.860.615,91	60,69
AU000000SHL7	Sonic Healthcare		STK	16.500	8.500	0	AUD	26,3700	270.478,35	2,39
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc.		STK	8.000	0	0	CAD	39,6400	216.279,62	1,91
CA4495861060	IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.000	15.000	0	CAD	38,0100	388.849,10	3,44
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	2.200	0	0	CAD	67,0100	100.543,56	0,89
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02		STK	2.000	0	0	CHF	120,6000	251.027,74	2,22
CH0014852781	Swiss Life		STK	480	0	0	CHF	658,4000	328.908,78	2,91
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.240	0	0	EUR	259,4000	321.656,00	2,85
FR000130452	Eiffage		STK	2.000	0	0	EUR	86,7200	173.440,00	1,53
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	1.600	0	0	EUR	235,3000	376.480,00	3,33
ES0173093024	Red Electrica Corporacion		STK	8.600	0	0	EUR	16,2600	139.836,00	1,24
LU0061462528	RTL Group		STK	11.000	11.000	0	EUR	28,3000	311.300,00	2,75
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	5.000	0	0	EUR	74,9500	374.750,00	3,32
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	8.500	4.500	0	EUR	32,9800	280.330,00	2,48
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	2.700	2.700	0	EUR	102,7000	277.290,00	2,45
GB0030913577	BT		STK	200.000	200.000	0	GBP	1,4020	331.128,96	2,93
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	10.000	0	0	GBP	27,1800	320.973,08	2,84
GB0005603997	Legal & General		STK	100.000	100.000	95.000	GBP	2,2630	267.241,38	2,36
NO0003733800	Orkla ASA		STK	55.000	25.000	0	NOK	86,9500	419.302,51	3,71
US05351W1036	Avangrid Inc. Registered Shares o.N.		STK	9.000	9.000	0	USD	35,4000	297.395,69	2,63
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc.		STK	306	0	0	USD	38,8200	11.088,32	0,10
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001		STK	8.100	0	0	USD	49,1400	371.542,99	3,29
US3205171057	First Horizon National		STK	12.000	12.000	0	USD	14,8000	165.779,89	1,47
CA3495531079	Fortis Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.000	8.000	0	USD	39,0100	291.309,62	2,58
US7443201022	Prudential		STK	3.000	3.000	0	USD	117,3300	328.563,43	2,91
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	2.300	0	0	USD	48,9300	105.049,01	0,93
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	1.300	0	0	USD	115,4300	140.071,88	1,24
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.178.693,05	10,43
DE0001102481	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2019 (2050)		EUR	500	2.100	1.600	%	51,2765	256.382,50	2,27
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	103,1029	412.411,55	3,65
XS1881005117	4.3750% Phoenix Group Holdings EO-Bonds 2018(28)		EUR	200	200	0	%	97,8815	195.763,00	1,73
DE000A351WB9	5.1250% Sixt SE MTN v. 23/27		EUR	300	300	0	%	104,7120	314.136,00	2,78

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.674.299,93	14,81
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.674.299,93	14,81
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	200	100	0	%	96,3595	192.719,00	1,70
XS2388910270	2.2500% Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	200	200	0	%	40,6820	81.364,00	0,72
XS1853998182	4.0000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	291	0	0	%	97,5675	283.921,43	2,51
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)		EUR	200	0	0	%	88,7480	177.496,00	1,57
XS2601459162	4.2500% Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	400	400	0	%	100,5810	402.324,00	3,56
DE000A3K5HW7	4.7500% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2022(32)		EUR	300	300	0	%	104,8245	314.473,50	2,78
FR001400F2R8	8.1250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)		EUR	200	200	0	%	111,0010	222.002,00	1,96
Investmentanteile								EUR	1.097.524,12	9,71
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	1.097.524,12	9,71
DE000A2QDRX0	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I		ANT	4.000	0	0	EUR	110,4600	441.840,00	3,91
DE000A3CT6M9	Werte&Sicherh.-Deut.Aktien Pl. Inhaber-Anteile I		ANT	5.906	3.306	0	EUR	111,0200	655.684,12	5,80
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.811.133,01	95,64
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	89.675,00	0,79
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	89.675,00	0,79
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	89.675,00	0,79
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR	Anzahl	-12				89.675,00	0,79
Bankguthaben								EUR	400.666,45	3,54
EUR - Guthaben bei:								EUR	103.243,93	0,91
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2.464,71					2.464,71	0,02
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	16,12					16,12	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	100.763,10					100.763,10	0,89
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	945,97	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	6.929,49					607,57	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	3.843,96					338,40	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	296.476,55	2,62
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	8.701,85					5.409,41	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	515,08					536,07	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	311.245,93					290.531,07	2,57

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	82.864,09	0,73
Dividendenansprüche			EUR	65.838,43				65.838,43	0,58
Zinsansprüche			EUR	17.025,66				17.025,66	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-80.654,96	-0,71
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-80.654,96				-80.654,96	-0,71
Fondsvermögen							EUR	11.303.683,59	100,00
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)							EUR	100,22	
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)							EUR	96,96	
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)							EUR	54,31	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)							STK	47.909,000	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)							STK	28.890,000	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)							STK	68.136,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024					
Australischer Dollar	(AUD)	1,608650	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,846800	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,466250	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,405250	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,359250	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,960850	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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				
GB00B02J6398	Admiral Group	STK	0	10.000
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.	STK	0	40.000
FI0009013403	KONE	STK	6.500	11.500
JP3165000005	NKSJ Holdings	STK	0	6.000
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.	STK	0	1.000
JP3414750004	Seiko Epson Corp.	STK	0	15.000
SE0000108227	SKF	STK	0	10.000
IT0004827447	UnipolSai	STK	0	115.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A14J2Q6	0.3750% FMS Wertmanagement MTN.-IHS Serie 50107 v.15(30)	EUR	0	100
NL0010733424	2.0000% Niederlande EO-Anl. 14/24	EUR	0	100
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29	EUR	100	400

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			23.937
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.913
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		20.363,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		102.570,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.344,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24.534,55
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		13.434,94
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-13.493,05
7. Sonstige Erträge		939,90
Summe der Erträge		164.695,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,22
2. Verwaltungsvergütung		-58.361,90
a) fix	-58.361,90	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.178,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.478,49
5. Sonstige Aufwendungen		-3.647,40
6. Aufwandsausgleich		4.400,80
Summe der Aufwendungen		-73.266,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		91.429,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		241.085,00
2. Realisierte Verluste		-229.164,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		11.920,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		103.349,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		338.047,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		155.954,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		494.001,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		597.350,83

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(P)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		10.074,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		59.971,15
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.580,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.488,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.843,68
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.933,23
7. Sonstige Erträge		547,80
Summe der Erträge		94.573,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,13
2. Verwaltungsvergütung		-58.124,72
a) fix	-49.884,56	
b) performanceabhängig	-8.240,16	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.113,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.101,20
5. Sonstige Aufwendungen		-2.066,88
6. Aufwandsausgleich		2.181,94
Summe der Aufwendungen		-67.224,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		27.348,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		157.150,59
2. Realisierte Verluste		-150.290,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		6.860,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		34.208,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		203.647,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		84.911,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		288.559,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		322.767,59

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF. (I)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 16.10.2023 BIS 30.06.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		13.492,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		64.503,79
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.294,70
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		17.804,73
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.712,66
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.941,38
7. Sonstige Erträge		481,03
Summe der Erträge		103.348,40
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,14
2. Verwaltungsvergütung		-58.931,97
a) fix	-27.414,63	
b) performanceabhängig	-31.517,34	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.369,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.194,62
5. Sonstige Aufwendungen		-948,04
6. Aufwandsausgleich		-8.369,77
Summe der Aufwendungen		-74.813,90
III. Ordentlicher Nettoertrag		28.534,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		354.333,82
2. Realisierte Verluste		-275.936,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		78.397,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		106.932,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		285.883,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-73.357,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		212.526,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		319.458,35

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		4.744.675,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-123.161,15
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-425.035,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-425.035,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.838,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		597.350,83
davon nicht realisierte Gewinne	338.047,09	
davon nicht realisierte Verluste	155.954,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		4.801.668,96

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(P)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		2.653.325,74
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-70.483,55
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-105.986,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.307,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-116.293,61	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.673,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		322.767,59
davon nicht realisierte Gewinne	203.647,34	
davon nicht realisierte Verluste	84.911,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		2.801.296,49

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF. (I)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (16.10.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.429.215,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.545.231,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-116.016,48	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.955,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		319.458,35
davon nicht realisierte Gewinne	285.883,38	
davon nicht realisierte Verluste	-73.357,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		3.700.718,14

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	983.106,92	20,52
1. Vortrag aus dem Vorjahr	650.592,48	13,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	103.349,47	2,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	229.164,97	4,78
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-832.193,57	-17,37
1. Der Wiederanlage zugeführt	-111.943,23	-2,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	-720.250,34	-15,03
III. Gesamtausschüttung	150.913,35	3,15
1. Endausschüttung	150.913,35	3,15
a) Barausschüttung	150.913,35	3,15

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 WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(P) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	567.861,42	19,66
1. Vortrag aus dem Vorjahr	383.362,35	13,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	34.208,55	1,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	150.290,52	5,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-478.302,42	-16,56
1. Der Wiederanlage zugeführt	-58.107,95	-2,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	-420.194,47	-14,54
III. Gesamtausschüttung	89.559,00	3,10
1. Endausschüttung	89.559,00	3,10
a) Barausschüttung	89.559,00	3,10

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 WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF. (I) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	382.868,32	5,62
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	106.932,14	1,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	275.936,18	4,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-321.545,92	-4,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-321.545,92	-4,72
III. Gesamtausschüttung	61.322,40	0,90
1. Endausschüttung	61.322,40	0,90
a) Barausschüttung	61.322,40	0,90

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	4.801.668,96	100,22
2023	4.744.675,88	90,53
2022	4.778.761,77	96,00
2021	4.255.121,10	95,39

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(P)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.801.296,49	96,96
2023	2.653.325,74	88,46
2022	1.934.658,17	94,45
2021	2.055.859,71	94,41

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF. (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflegung 16.10.2023	50,00	50,00
2024	3.700.718,14	54,31

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.510.700,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		70,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,55%
größter potenzieller Risikobetrag		1,44%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,97%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,22

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 Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)	EUR	100,22
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)	EUR	96,96
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)	EUR	54,31
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)	STK	47.909,000
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)	STK	28.890,000
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)	STK	68.136,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (SBA)	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (P)
ISIN	DE000A2PE1B6	DE000A2PE1C4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	08.08.2019	08.08.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,2200% p.a.	1,8200% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)
ISIN	DE000A3D75R4
Währung	Euro
Fondsaufgabe	16.10.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,2200% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000

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 WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA)

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,62 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(P)

Performanceabhängige Vergütung	0,30 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,22 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF. (I)

Performanceabhängige Vergütung	0,99 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,10 %

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 01.07.2023 BIS 30.06.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	68.644.260,90
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	68.644.260,90
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 12.761,36 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(I) keine 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 %
DE000A2QDRX0	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,80
DE000A3CT6M9	Werte&Sicherh.-Deut.Aktien Pl. Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,19

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)		
Sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	956,80
Sonstige Aufwendungen		
Ratingkosten	EUR	3.507,90

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	EUR	546,10
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	1.987,69
--------------	-----	----------

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf. (I)**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	EUR	458,88
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	911,95
--------------	-----	--------

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 W & S Portfoliomanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		W & S Portfoliomanagement GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	94.953,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		2

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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:

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990098JNM862U1GS04

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:

Das Sondervermögen investiert ausschließlich in Wertpapiere, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft

anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research (ISS ESG) unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert worden sind. Im Rahmen dieser Bewertung werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen. Der Fonds nutzt demnach ausschließlich Ausschlusskriterien zur Auswahl von Wertpapieren.

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 ISS ESG 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, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

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:

Das Sondervermögen investiert ausschließlich in Wertpapiere, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert worden sind. Im Rahmen dieser Bewertung werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere, mit Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien, weisen somit einen Wert in Höhe von 100,00 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt 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 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 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 30.06.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %. #1B Andere ökologische oder soziale

Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (0,00 %).

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 werden 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: 01.07.2023 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I (DE000A2QDRX0)	Treuhand-+ sonst.Fonds	5,08%	Deutschland
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. (DE0008402215)	Rückversicherungen	4,10%	Deutschland
Talanx AG Namens-Aktien o.N. (DE000TLX1005)	Beteiligungsgesellsch.	3,85%	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008404005)	Beteiligungsgesellsch.	3,50%	Deutschland
Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31) (XS2676863355)	Verw.+Führ. v. Unt.	3,49%	Niederlande
Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.) (XS1853998182)	Sonst.Versand-Einzelh.	3,48%	Deutschland
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 46 (CH0014852781)	Lebensversicherungen	3,46%	Schweiz
Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29) (XS2601459162)	Son. Finanzdienstl.	3,28%	Niederlande

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 (CH0198251305)	Herst.Erfrischungsgetr.	3,15%	Schweiz
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 (CH0466642201)	Beteiligungsgesellsch.	3,04%	Schweiz
Sonic Healthcare Ltd. Registered Shares o.N. (AU000000SHL7)	Gesundheitswesen ang	2,82%	Australien
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001 (US31620R3030)	Nichtlebensvers.	2,51%	USA
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25 (NO0003733800)	Verw.+Führ. v. Unt.	2,50%	Norwegen
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N. (CA8667961053)	Beteiligungsgesellsch.	2,47%	Kanada
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025 (GB0005603997)	Beteiligungsgesellsch.	2,45%	Großbritannien



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

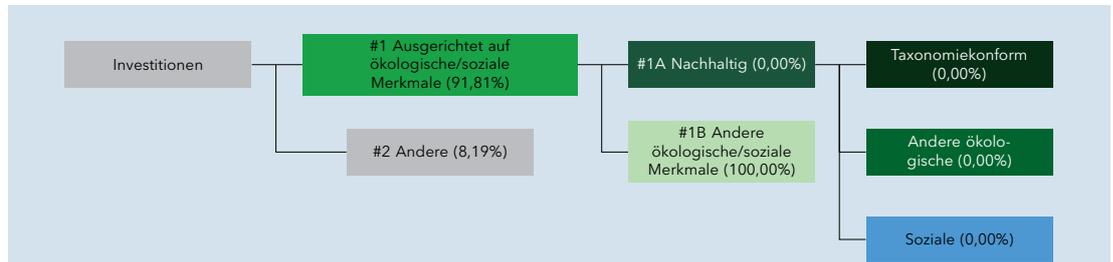
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das Sondervermögen investiert ausschließlich in Wertpapiere, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert worden sind.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den durchschnittlichen Investitionen in Wertpapiere für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2023 bis 30.06.2024, hierbei werden die Positionen der Kasse und Derivate nicht berücksichtigt. 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 nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- 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 der NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2023 bis 30.06.2024 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 Teilssektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 5,21 %.

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
Beteiligungsgesellsch.	27,82%
Effekten- + Warenhandel	0,56%
Elektrizitätsverteilung	3,37%
Gesundheitswesen ang	2,93%

Sektor	Anteil
Herst. chem. Erzeugnisse	0,07%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	1,78%
Herst.Erfrischungsgetr.	3,15%
Herst.Hebez., Förderm.	1,87%
Herst.Hh.-+ Hygieneart.	0,04%
Herst.Holz+ Zellst., P.	0,83%
Herst.Kunstst.i.Primärf.	1,42%
Herst.Papier,Kart.,Pappe	1,85%
KI (ohne Spezial-KI)	1,93%
Lebensversicherungen	6,76%
Luffahrt	0,32%
Nichtlebensvers.	4,95%
Öffentliche Verwaltung	1,57%
Rückversicherungen	5,33%
Rundfunkveranstalter	1,85%
Son. Finanzdienstl.	4,96%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,91%
Sonst.Versand-Einzelh.	3,48%
Sonstiger Ausbau	2,25%
Telekommunikation	0,93%
Treuhand-+ sonst.Fonds	5,08%
Versicherungen	1,34%
Verw.+Führ. v. Unt.	12,63%



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-taxonmiekonforme 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-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

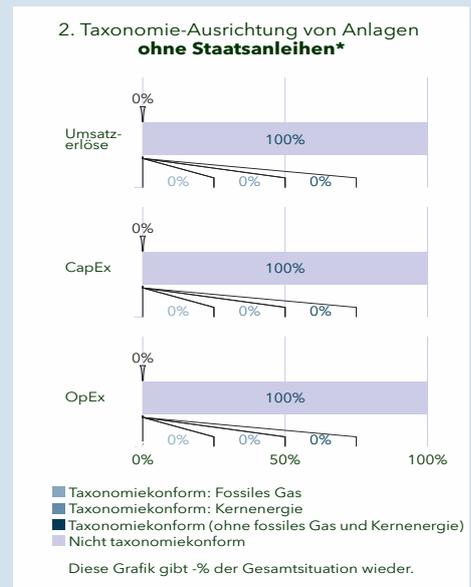
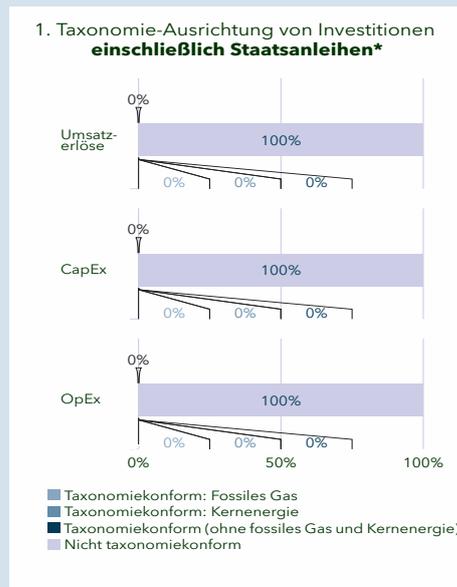
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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-taxonmiekonformen 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 8,19 %.

Dabei kann der Portfolioverwalter die Investitionen in "#2 Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen. 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.

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2023 bis zum 30.06.2024 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



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 01.07.2023 bis 30.06.2024 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, 01. Oktober 2024

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 Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 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 02.10.2024

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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST