

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds

30. Juni 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	34
Allgemeine Angaben	37

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 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

## Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds für das Geschäftsjahr 01.07.2022 bis 30.06.2023

### Anlageziel und Anlagepolitik

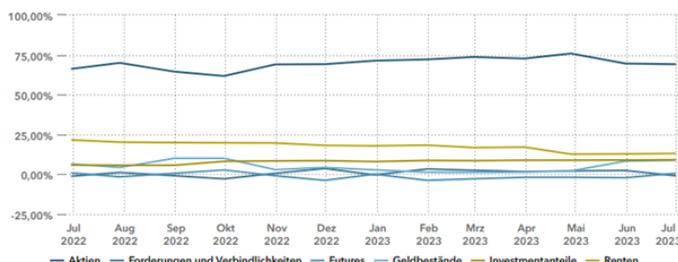
Der Fonds Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds verfolgt das Ziel, einen soliden und konstanten Wertzuwachs für Ausschüttungen bei stark verminderter Volatilität im Vergleich zu den gängigen Indizes zu erreichen. Im Rahmen des Investmentprozesses werden substanzstarke Firmen mit einem nachhaltigen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

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

### 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 Anlageberaters 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 Hinblick auf das vorrangige Ziel des langfristigen Vermögenserhalts folgten wir der Aufwärtsbewegungen an den Aktienmärkten im ersten Halbjahr 2023 nicht, sondern blieben unserem strategischen Grundsatz treu, die Renditeoptimierung hinter den Vermögenserhalt zu stellen.

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

### Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum bestanden keine wesentlichen Risiken.

- 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. 15% je Einzelengagement besteht kein Klumpenrisiko.
- Das *Währungsrisiko* ist gering, da der Fonds stetes über 50% in Euro investiert ist.
- Das *Liquiditätsrisiko* ist aufgrund der zeitnahen Veräußerungsmöglichkeit gering.
- *Adressenausfallrisiken* resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelin-

vestments 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.

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

- *Operationelle Risiken:* Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

- Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. 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 größe-

ren Marktpreisrisiken.

### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsfonds (Anteilklassen SBA / P) -3,71% / -4,33%.

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 beide Anteilklassen: -834.782,67 Euro

### Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert.

Als Fondsberater fungiert die W & S Portfoliomanagement GmbH.

Es haben sich keine weiteren wesentlichen Ereignisse ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.428.903,39</b>	<b>100,42</b>
1. Aktien	5.116.377,23	69,16
2. Anleihen	947.691,12	12,81
3. Investmentanteile	677.946,00	9,16
4. Derivate	46.175,00	0,62
5. Bankguthaben	605.875,67	8,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	34.838,37	0,47
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-30.901,77</b>	<b>-0,42</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.901,77	-0,42
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 7.398.001,62</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.551.793,56</b>	<b>75,04</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.116.377,23</b>	<b>69,16</b>	
AU000000SHL7	Sonic Healthcare		STK	8.000	8.000	0	AUD	36,1100	175.883,59	2,38
CA39138C1068	Great-West Lifeco Inc.		STK	8.000	0	0	CAD	37,9800	210.597,82	2,85
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	2.200	2.200	0	CAD	68,2000	103.995,84	1,41
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02		STK	2.000	0	0	CHF	119,2000	244.074,74	3,30
CH0014852781	Swiss Life		STK	480	80	0	CHF	514,6000	252.887,64	3,42
DE0008404005	Allianz		STK	1.240	240	395	EUR	211,0500	261.702,00	3,54
FR0000130452	Eiffage		STK	2.000	0	0	EUR	95,7000	191.400,00	2,59
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	1.600	330	0	EUR	191,7500	306.800,00	4,15
FI0009013403	KONE		STK	5.000	0	0	EUR	47,9100	239.550,00	3,24
ES0173093024	Red Electrica Corporacion		STK	8.600	0	0	EUR	15,2650	131.279,00	1,77
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	5.000	0	0	EUR	51,8500	259.250,00	3,50
IT0004827447	UnipolSai		STK	115.000	40.000	0	EUR	2,2640	260.360,00	3,52
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	4.000	0	0	EUR	27,1600	108.640,00	1,47
GB00B02J6398	Admiral Group		STK	10.000	4.000	0	GBP	20,5600	238.238,70	3,22
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	10.000	5.000	0	GBP	23,1200	267.902,67	3,62
GB0005603997	Legal & General		STK	95.000	95.000	0	GBP	2,2440	247.022,02	3,34
KYG4402L1510	Hengan Internat. Grp Co. Ltd.		STK	40.000	0	0	HKD	33,0500	154.886,18	2,09
JP3165000005	NKSJ Holdings		STK	6.000	0	0	JPY	6.510,0000	248.047,25	3,35
JP3414750004	Seiko Epson Corp.		STK	15.000	7.000	0	JPY	2.261,0000	215.374,36	2,91
NO0003733800	Orkla		STK	30.000	15.000	0	NOK	76,7000	196.097,65	2,65
SE0000108227	SKF		STK	10.000	10.000	7.000	SEK	188,1000	159.181,50	2,15
US30190A1043	F&G Annuities & Life Inc.		STK	306	306	0	USD	24,7700	6.960,17	0,09
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001		STK	8.100	3.600	0	USD	36,0400	268.066,12	3,62
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.		STK	1.000	0	0	USD	138,0100	126.730,95	1,71
CA8667961053	Sun Life Financial		STK	2.300	0	0	USD	51,4800	108.727,27	1,47
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	1.300	0	0	USD	111,1800	132.721,76	1,79
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>435.416,33</b>	<b>5,89</b>	
DE000A14J2Q6	0.3750% FMS Wertmanagement MTN.-IHS Serie 50107 v.15(30)		EUR	100	100	0	%	83,7455	83.745,50	1,13
NL0010733424	2.0000% Niederlande EO-Anl. 14/24		EUR	100	100	0	%	98,6043	98.604,33	1,33
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29		EUR	300	0	0	%	84,3555	253.066,50	3,42
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>512.274,79</b>	<b>6,92</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>512.274,79</b>	<b>6,92</b>	
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	100	100	0	%	78,5800	78.580,00	1,06

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
XS1853998182	4.0000% Otto (GmbH & Co KG Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	291	0	0 %	97,7690	284.507,79	3,85
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)		EUR	200	0	0 %	74,5935	149.187,00	2,02
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>677.946,00</b>	<b>9,16</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>677.946,00</b>	<b>9,16</b>
DE000A2QDRX0	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I		ANT	4.000	0	0 EUR	105,5200	422.080,00	5,71
DE000A3CT6M9	Werte&Sicherh.-Deut.Aktien Pl. Inhaber-Anteile I		ANT	2.600	2.600	0 EUR	98,4100	255.866,00	3,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.742.014,35</b>	<b>91,13</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>46.175,00</b>	<b>0,62</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>52.925,00</b>	<b>0,72</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>52.925,00</b>	<b>0,72</b>
DAX Future 15.09.2023		XEUR	EUR Anzahl	-7		EUR	16.059,0000	52.925,00	0,72
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.750,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.750,00</b>	<b>-0,09</b>
Euro Bund Futures 07.09.2023		XEUR	EUR	-500.000		EUR	133,6400	-6.750,00	-0,09
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>605.875,67</b>	<b>8,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>332.882,31</b>	<b>4,50</b>
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	2,99			2,99	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	16,00			16,00	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	332.863,32			332.863,32	4,50	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.585,90</b>	<b>0,12</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	96.929,49				8.260,60	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	3.843,96				325,30	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>264.407,46</b>	<b>3,57</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	7.777,88				5.391,01	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	17.474,89				17.890,85	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	18.835,86				21.826,03	0,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	1.767.872,46				207.124,82	2,80
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.263.032,00				8.020,78	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.523,67				4.153,97	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>34.838,37</b>	<b>0,47</b>
Dividendenansprüche			EUR	12.907,43				12.907,43	0,17
Zinsansprüche			EUR	21.930,94				21.930,94	0,30

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	-30.901,77	-0,42
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-30.901,77				-30.901,77	-0,42
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	7.398.001,62	100,00
	<b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)</b>						EUR	90,53	
	<b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)</b>						EUR	88,46	
	<b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)</b>						STK	52.409,000	
	<b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)</b>						STK	29.993,000	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,642450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,535300	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,470000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,442750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,733950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,816700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
KYG2743Y1061	Dali Foods Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	STK	250.000	650.000
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	0	4.000
CA5592224011	Magna International Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.000	3.000
NL0010773842	NN Group	STK	0	6.000
LU0061462528	RTL Group	STK	4.800	4.800
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	15.000	15.000
JP3539220008	T & D	STK	0	18.000
KYG8924B1041	Topsports International Hldgs Registered Shares HD-,000001	STK	300.000	300.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	1.500	1.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A2NBZG9	3.5000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	EUR	0	292
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102481	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	EUR	200	200
XS2010039548	1.6000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	EUR	0	200
XS1713474168	6.5000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	EUR	0	300

## 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)		EUR		29.370
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)		EUR		6.455

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

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		31.144,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		155.584,68
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		27.909,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.489,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.921,82
davon negative Habenzinsen	-252,98	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.417,26
7. Sonstige Erträge		417,33
<b>Summe der Erträge</b>		<b>204.050,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-132,71
2. Verwaltungsvergütung		-58.555,66
a) fix	-58.555,66	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.339,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.532,72
5. Sonstige Aufwendungen		-4.515,52
6. Aufwandsausgleich		-1.532,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-79.607,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>124.442,63</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		344.265,60
2. Realisierte Verluste		-879.356,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-535.090,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-410.648,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		92.428,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		140.779,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>233.208,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-177.439,51</b>

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

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		16.793,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		87.735,64
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		15.028,58
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.552,67
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.103,96
davon negative Habenzinsen	-117,64	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.919,78
7. Sonstige Erträge		238,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>113.532,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-70,95
2. Verwaltungsvergütung		-46.303,46
a) fix	-46.303,46	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.817,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.247,78
5. Sonstige Aufwendungen		-2.441,78
6. Aufwandsausgleich		-4.506,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-61.387,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>52.145,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		179.486,35
2. Realisierte Verluste		-479.178,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-299.691,94</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-247.546,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		114.286,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		19.181,98
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>133.468,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-114.077,63</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		47.938,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		243.320,32
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		42.938,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		10.042,15
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.025,78
davon negative Habenzinsen	-370,62	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-30.337,04
7. Sonstige Erträge		655,72
<b>Summe der Erträge</b>		<b>317.583,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-203,66
2. Verwaltungsvergütung		-104.859,12
a) fix	-104.859,12	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-8.156,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.780,50
5. Sonstige Aufwendungen		-6.957,30
6. Aufwandsausgleich		-6.038,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-140.995,15</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>176.588,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		523.751,95
2. Realisierte Verluste		-1.358.534,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-834.782,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-658.194,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		206.715,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		159.961,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>366.677,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-291.517,14</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>4.778.761,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-99.558,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		245.773,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	245.773,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.861,88
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-177.439,51
davon nicht realisierte Gewinne	92.428,70	
davon nicht realisierte Verluste	140.779,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>4.744.675,88</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>1.934.658,17</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-53.176,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		883.832,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	890.437,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.604,69	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.088,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-114.077,63
davon nicht realisierte Gewinne	114.286,64	
davon nicht realisierte Verluste	19.181,98	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>2.653.325,74</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>6.713.419,94</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-152.734,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.129.606,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.136.210,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.604,69	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-773,18
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-291.517,14
davon nicht realisierte Gewinne	206.715,34	
davon nicht realisierte Verluste	159.961,87	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>7.398.001,62</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - NACHHALTIGER STIFTUNGSF.(SBA) <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.223.394,32</b>	<b>23,34</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	754.686,09	14,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-410.648,10	-7,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	879.356,33	16,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.223.394,32</b>	<b>-23,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-511.692,94	-9,76
2. Vortrag auf neue Rechnung	-711.701,38	-13,58
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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) <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>656.566,40</b>	<b>21,89</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	424.934,36	14,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-247.546,25	-8,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	479.178,29	15,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-656.566,40</b>	<b>-21,89</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-258.567,54	-8,62
2. Vortrag auf neue Rechnung	-397.998,86	-13,27
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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
2023	4.744.675,88	90,53
2022	4.778.761,77	96,00
2021	4.255.121,10	95,39
2020	4.012.803,35	92,07

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.653.325,74	88,46
2022	1.934.658,17	94,45
2021	2.055.859,71	94,41
2020	6.985.308,20	91,60

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	7.398.001,62
2022	6.713.419,94
2021	6.310.980,81
2020	10.998.111,55

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.478.525,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI - World Index		70,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		30,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,80%
größter potenzieller Risikobetrag		1,48%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,01%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte_Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,47</b>

### 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	90,53
Anteilwert Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)	EUR	88,46
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)	STK	52.409,000
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(P)	STK	29.993,000

## 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	1,22 % p.a.	1,82 % p.a.
	0,00 %	5,00 %
Ausgabeaufschlag	<p>Anteile an dieser Anteilklasse dürfen folgende Anleger erwerben und halten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- inländische Körperschaften, Personenvereinigungen oder Vermögensmassen, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken im Sinne der §§ 51 bis 68 der Abgabenordnung dienen und die die Anteile nicht in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb halten;</li> <li>- inländische Stiftungen des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dienen;</li> <li>- inländische juristische Personen des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dienen, sowie</li> <li>- den vorstehenden drei Spiegelstrichen vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat.</li> </ul>	
Mindestanlagevolumen	100.000	0

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE 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	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,23 %

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 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	77.247.606,49
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	77.247.606,49
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 11.235,69 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.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QDRX0	Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,64
DE000A3CT6M9	Werte&Sicherh.-Deut.Aktien Pl. Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,19

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Werte & Sicherheit - Nachhaltiger Stiftungsf.(SBA)

#### Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	396,12
---------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	4.053,72
--------------	-----	----------

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

Kick-Back-Zahlungen	EUR	221,75
---------------------	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen**

Ratingkosten	EUR	2.197,51
--------------	-----	----------

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>115</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger 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.

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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. 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 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. Daneben berücksichtigt der Fonds umfangreiche Ausschlusskriterien. Entsprechend werden sowohl ökologische als auch soziale Merkmale beworben.

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

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

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.

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. Daneben berücksichtigt der Fonds umfangreiche Ausschlusskriterien.

Für den Fonds wurden keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- schwerwiegende Kontroversen in Bezug auf Menschenrechte aufweisen;
- schwerwiegende Kontroversen bezüglich Arbeiterrechten aufweisen, insbesondere bzgl. Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit, Zwangsarbeit, Kinderarbeit und Diskriminierung;
- schwerwiegende Kontroversen bezüglich ihres Umweltverhaltens aufweisen;
- schwerwiegende Kontroversen bezüglich Korruption, Bilanzierung, Steuern und Geldverkehr aufweisen;
- Umsatz mit Abtreibung und der Entwicklung und Herstellung aller Arten von Verhütungsmitteln sowie Stammzellenforschung generieren;
- mehr als 10 % Umsatz mit der Herstellung und dem Vertrieb von alkoholischen Getränken erwirtschaften;
- Umsatz mit gesetzlich nicht vorgeschriebenen Tierversuchen und / oder der Herstellung und dem Vertrieb von Pelzen generieren;
- Umsatz im Zusammenhang mit Massentierhaltung generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und spezialisierten Dienstleistungen im Zusammenhang mit zivilen Waffen generieren;
- Umsatz im Zusammenhang mit kontroversen Waffen generieren;
- mehr als 5% Umsatz im Zusammenhang mit militärischer Ausrüstung generieren;
- Umsatz aus dem Abbau und dem Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes aus thermischer Kohleverstromung generieren;
- Umsatz im Zusammenhang mit Fracking oder der Gewinnung und Verarbeitung von Ölsänden generieren;
- Umsatz mit Glückspiel und zugehöriger Dienstleistungen erwirtschaften; - Umsatz mit Pornografie erwirtschaften;
- Umsatz mit Tabak generieren;

- mehr als 5 % des Umsatzes aus der Erzeugung von Kernkraft, dem Abbau und der Verarbeitung von Uranerz und der Bereitstellung von Schlüsseldienstleistungen
- mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Uranbergbau generieren;
- Umsatz mit gentechnisch veränderten Organismen für die landwirtschaftliche Produktion und / oder gefährlichen Pestiziden sowie gefährlichen Substanzen nach der REACH Authorisation List erwirtschaften

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?**

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des 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: 01.07.2022 - 30.06.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile I (DE000A2QDRX0)	Treuhand-+ sonst.Fonds	5,85%	Deutschland
Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)(XS1853998182)	Sonst.Versand-Einzelh.	4,27%	Deutschland
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008404005)	Beteiligungsgesellsch.	3,65%	Deutschland
ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019(19/29) (XS2010039894)	Son. Finanzdienstl.	3,56%	Niederlande
Sompo Japan Nipponkoa Holdings Registered Shares o.N. (JP3165000005)	Beteiligungsgesellsch.	3,53%	Japan
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001 (GB00B02J6398)	Nichtlebensvers.	3,42%	Großbritannien
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N. (DE0008402215)	Rückversicherungen	3,40%	Deutschland
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 (CH0198251305)	Herst.Erfrischungsetr.	3,35%	Schweiz
KONE OYJ Registered Shares Cl.B o.N. (FI0009013403)	Herst.Hebez., Förderm.	3,35%	Finnland
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02 (CH0466642201)	Beteiligungsgesellsch.	3,33%	Schweiz
DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023) (DE000A2NBZG9)	Verw.+Führ. v. Unt.	3,28%	Deutschland
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 46 (CH0014852781)	Lebensversicherungen	3,22%	Schweiz
Talanx AG Namens-Aktien o.N. (DE000TLX1005)	Beteiligungsgesellsch.	3,04%	Deutschland
Seiko Epson Corp. Registered Shares o.N. (JP3414750004)	Herst.DV-Ger.+periph.G.	2,95%	Japan
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Azioni nom. o.N. (IT0004827447)	Versicherungen	2,86%	Italien



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

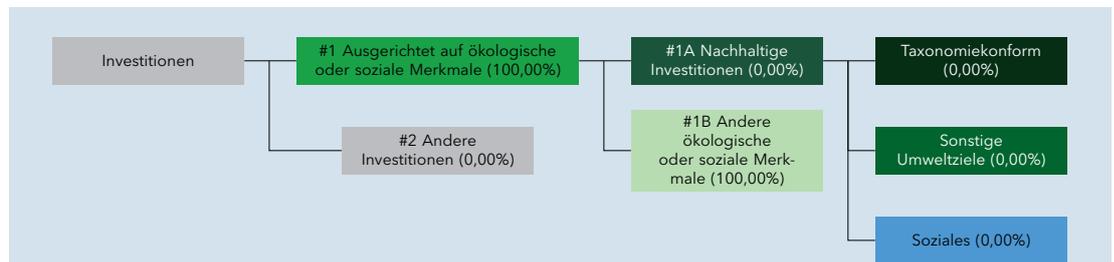
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.07.2022 bis 30.06.2023. 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 des NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 30.06.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 0,00 %.

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.	31,44%
Effekten- + Warenbörsen	-1,61%
Elektrizitätsverteilung	2,09%
Gesundheitswesen ang	0,63%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,56%
Herst. DV-Geräte	1,03%
Herst. sonst. Nahrungsm.	0,57%
Herst. sonst. Metallwaren	0,95%
Herst. DV-Ger. + periph. G.	2,95%
Herst. Erfrischungsgetr.	3,35%
Herst. Hebez., Förderm.	3,35%
Herst. Hh.-+ Hygieneart.	2,56%
Herst. Holz-+ Zellst., P.	1,88%
Herst. Teile+Zub. Kraftw.	0,95%
KI (ohne Spezial-KI)	2,22%
Lebensversicherungen	3,26%
Nichtlebensvers.	3,42%
Öffentliche Verwaltung	1,11%
Rückversicherungen	5,28%
Rundfunkveranstalter	0,37%
Son. Finanzdienstl.	3,56%
Sonst. Versand-Einzelh.	4,27%
Sonstiger Ausbau	2,74%
Treuhand-+ sonst. Fonds	9,38%
Versicherungen	2,86%
Verw.+Führ. v. Unt.	10,82%

**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.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?**

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

1) Tätigkeiten 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.

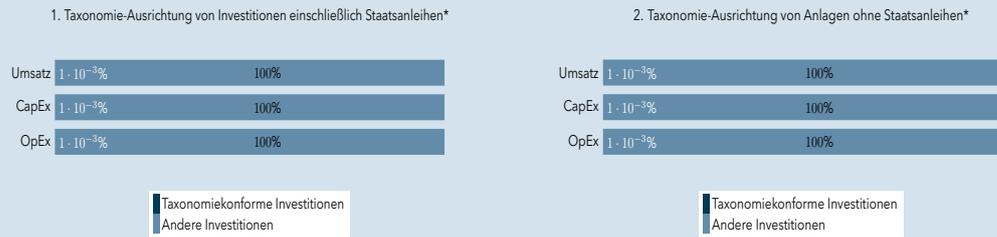
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme 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 CO<sub>2</sub>-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 0,00 %.

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 30.06.2023 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 01.07.2022 bis 30.06.2023 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, 23. Oktober 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## 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 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, 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.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### 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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 vernünftigerweise 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 Jahres-

berichts 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 24.10.2023

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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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

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

**HANSAINVEST**