

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Kompass Strategie Fokus Moderat

30. Juni 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Kompass Strategie Fokus Moderat	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	33
Allgemeine Angaben	36

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Kompass Strategie Fokus Moderat

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 Kompass Strategie Fokus Moderat für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

I. Anlageziel

Anlageziel ist ein angemessener Wertzuwachs in der Fondswährung durch die Investition an den internationalen Kapitalmärkten.

II. Allgemeine Anlagestrategie

Der Fonds investiert mindestens 51% seines Vermögens in Investmentvermögen. Daneben hat der Fonds die Möglichkeit, je nach Marktlage bis zu 49% seines Wertes in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und strukturierte Produkte zu investieren. Im Rahmen dessen kann der Fonds in ein weltweites Portfolio investieren. Der Fonds strebt dabei eine möglichst kontinuierliche Wertentwicklung bei möglichst geringen Schwankungen an.

III. Anlagegrenzen

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	max. 49 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	max. 49 %
Geldmarktinstrumente	max. 49 %
Bankguthaben	max. 49 %
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	mindestens 51%

Innerhalb dieser Grenze für Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen dürfen alle zulässigen Arten in- und ausländischer Investmentanteile erworben werden. Grenzen für einzelne Arten von Investmentanteilen bestehen nicht. Die Auswahl kann insbesondere nach dem Anlagekonzept, Anlageschwerpunkt, Anlagebedingungen oder Angaben im Jahres- bzw. Halbjahresbericht des jeweiligen Investmentvermögens erfolgen.

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristige Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Nicht erworben werden dürfen: Sonstige Anlageinstrumente gem. § 10 der AABen.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen so

Nachhaltigkeit

Der Fonds bewirbte bis zum 14.06.2023 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.

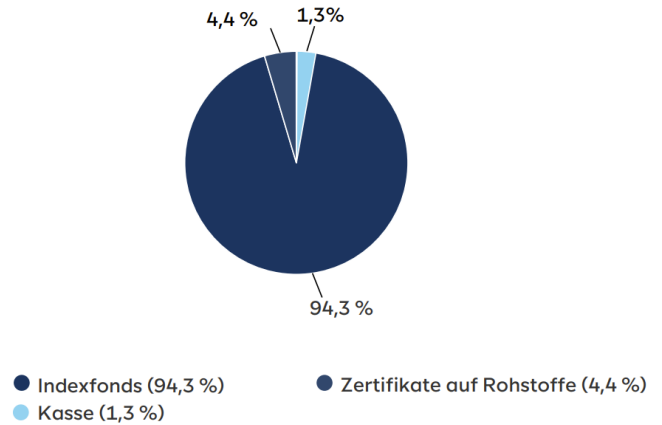
Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsrisiken derzeit nicht bei unseren Investitionsentscheidungen für diesen Fonds.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds hat auch nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition. Der Fonds verfolgt keine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

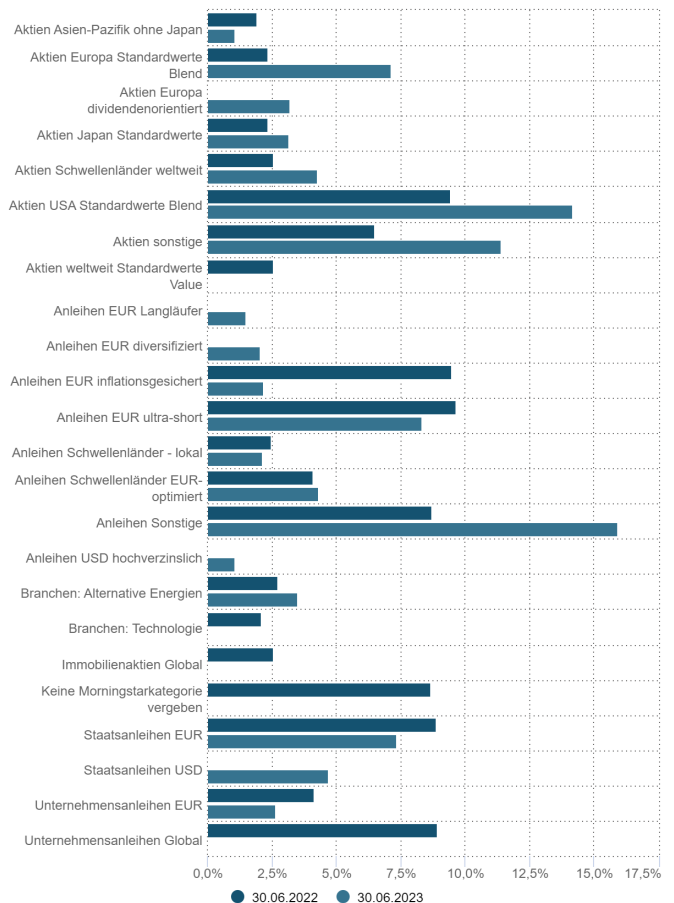
Portfoliostruktur

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet. Bis auf die Position „Gold“ sind sämtliche Investments ETFs. Auf den Einsatz von Derivaten, Aktien, Anleihen oder aktiven Investmentfonds wurde verzichtet.

Anlagestruktur nach Wertpapieren



Zielfonds nach Anlageschwerpunkt



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Zinsänderungsrisiko:

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

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.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus

Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

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 größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von ETF's. Für die realisierten Verluste sind in den wesentlichen Veräußerungen von ETF's ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Kompass Strategie Fokus Moderat ist ausgelagert an die Kruse & Bock Vermögensverwaltung GmbH. Die Kruse & Bock Vermögensverwaltung GmbH agiert ebenfalls als Vertriebsgesellschaft.

Der Name wurde am 15.06.2023 von Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit auf Kompass Strategie Fokus Moderat geändert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.780.533,64	100,30
1. Zertifikate	432.097,50	4,43
2. Investmentanteile	9.195.620,48	94,30
3. Bankguthaben	152.450,06	1,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	365,60	0,00
II. Verbindlichkeiten	-29.571,36	-0,30
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.571,36	-0,30
III. Fondsvermögen	EUR 9.750.962,28	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	432.097,50	4,43
Zertifikate							EUR	432.097,50	4,43
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	STK		2.550	2.550	0	EUR 169,4500	432.097,50	4,43
Investmentanteile							EUR	9.195.620,48	94,30
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.195.620,48	94,30
IE00BLDGH553	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	ANT		165.000	0	0	EUR 4,0941	675.526,50	6,93
IE00BH4G7D40	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	ANT		58.970	58.970	0	EUR 4,0828	240.762,72	2,47
IE00BMCZLH06	iShares III-USD Dev.Bank Bds Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	ANT		21.630	21.630	0	EUR 4,3898	94.951,37	0,97
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	ANT		895	0	2.455	EUR 224,2600	200.712,70	2,06
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hgdg oN	ANT		71.550	71.550	0	EUR 4,7185	337.608,68	3,46
IE00BMDBMN04	iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	ANT		48.550	48.550	0	EUR 3,9060	189.636,30	1,94
IE00BJK55B31	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT		20.470	20.470	0	EUR 4,7392	97.011,42	0,99
IE00BKP5L730	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N.	ANT		95.980	95.980	81.000	EUR 4,1280	396.205,44	4,06
IE00BSKRJX20	iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N.	ANT		36.000	36.000	0	EUR 3,8386	138.189,60	1,42
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N.	ANT		48.630	48.630	0	EUR 6,0060	292.071,78	3,00
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N.	ANT		62.200	62.200	0	EUR 6,2810	390.678,20	4,01
IE00BKVL7D31	iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT		29.500	0	0	EUR 6,5860	194.287,00	1,99
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT		650	650	0	EUR 150,0000	97.500,00	1,00
IE00BDZVH966	iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	ANT		128.500	0	0	EUR 5,0866	653.628,10	6,70
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	ANT		101.750	101.750	0	EUR 4,2245	429.842,88	4,41
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		53.630	53.630	0	EUR 4,5085	241.790,86	2,48
IE00BYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	ANT		54.900	54.900	0	EUR 5,3590	294.209,10	3,02
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	ANT		7.590	7.590	0	EUR 60,6400	460.257,60	4,72
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT		34.010	34.010	21.000	EUR 9,4610	321.768,61	3,30
IE00B5M4WH52	iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT		4.700	0	0	EUR 41,8270	196.586,90	2,02
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		7.900	0	0	EUR 96,9700	766.063,00	7,86
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hgdg (Dist)oN	ANT		38.940	38.940	0	EUR 3,5180	136.990,92	1,40
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT		113.600	0	0	EUR 7,2680	825.644,80	8,47
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	ANT		680	310	0	EUR 1.539,2000	1.046.656,00	10,73

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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	40.000	40.000	0 EUR	11,9260	477.040,00	4,89
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.627.717,98	98,74
Bankguthaben							EUR	152.450,06	1,56
EUR - Guthaben bei:							EUR	152.450,06	1,56
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	152.450,06				152.450,06	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	365,60	0,00
Zinsansprüche							EUR	365,60	0,00
Zinsansprüche			EUR	365,60				365,60	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.571,36	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-29.571,36				-29.571,36	-0,30
Fondsvermögen							EUR	9.750.962,28	100,00
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat R							EUR	97,86	
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I							EUR	99,19	
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R							STK	75.532,982	
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I							STK	23.781,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

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				
Zertifikate				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	0	6.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000GK5KHC8	Goldman Sachs Bank Europe SE R.C.BO.Z 22.03.23 DAX	STK	0	8.440
DE000HG1VB73	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 24.03.23 DAX	STK	3.066	3.066
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1291106356	BNP P.Easy-MSCI Pac.exJ.exC.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	ANT	0	12.400
IE00B1FZS350	iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	0	8.700
IE00B3B8Q275	iShares I Boxx Euro Covered	ANT	0	1.310
IE00BJLKK341	iShs IV-MSCI EMU SRI UCITS ETF Registered Acc.Shs EUR o.N.	ANT	40.630	40.630
IE00B6X2VY59	iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	1.600
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	0	6.330
IE00BKT6VQ12	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	ANT	18.700	18.700
IE00BHZPJ239	iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	0	40.900
IE00BHZPJ015	iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	ANT	0	123.000
IE00BHZPJ452	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	0	37.250
LU1981859819	M.U.L.-Lyx.Gr.Bd ESG S.DR U.E. Namens-Anteile Acc.EUR o.N.	ANT	0	39.850
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT	0	8.800

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.031,59
davon negative Habenzinsen	-660,17	
2. Erträge aus Investmentanteilen		45.002,38
3. Sonstige Erträge		39,14
Summe der Erträge		51.073,11
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-114.215,45
2. Verwahrstellenvergütung		-6.597,68
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.279,49
4. Sonstige Aufwendungen		-1.743,54
5. Aufwandsausgleich		1.919,61
Summe der Aufwendungen		-129.916,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		-78.843,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		129.593,76
2. Realisierte Verluste		-252.961,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-123.367,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-202.210,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		62.957,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		194.236,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		257.193,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		54.983,30

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.922,97
davon negative Habenzinsen	-184,37	
2. Erträge aus Investmentanteilen		14.257,64
3. Sonstige Erträge		10,88
Summe der Erträge		16.191,49
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-22.150,02
2. Verwahrstellenvergütung		-1.902,32
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.132,03
4. Sonstige Aufwendungen		-508,16
5. Aufwandsausgleich		-2.396,97
Summe der Aufwendungen		-30.089,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		-13.898,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		42.180,30
2. Realisierte Verluste		-81.483,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-39.302,70
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-53.200,71
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		32.156,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		35.323,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		67.479,95
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.279,24

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.954,56
davon negative Habenzinsen	-844,54	
2. Erträge aus Investmentanteilen		59.260,02
3. Sonstige Erträge		50,02
Summe der Erträge		67.264,60
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-136.365,47
2. Verwahrstellenvergütung		-8.500,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.411,52
4. Sonstige Aufwendungen		-2.251,70
5. Aufwandsausgleich		-477,36
Summe der Aufwendungen		-160.006,05
III. Ordentlicher Nettoertrag		-92.741,45
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		171.774,06
2. Realisierte Verluste		-334.444,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-162.669,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-255.411,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		95.113,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		229.560,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		324.673,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		69.262,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		7.227.402,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-75.315,98
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		192.426,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	829.056,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-636.630,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.489,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		54.983,30
davon nicht realisierte Gewinne	62.957,04	
davon nicht realisierte Verluste	194.236,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		7.392.007,57

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		1.876.445,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-18.946,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		483.408,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	544.195,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-60.786,22	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.767,10
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.279,24
davon nicht realisierte Gewinne	32.156,89	
davon nicht realisierte Verluste	35.323,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		2.358.954,71

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.103.848,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-94.261,98
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		675.835,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.373.251,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-697.416,29	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.721,94
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		69.262,54
davon nicht realisierte Gewinne	95.113,93	
davon nicht realisierte Verluste	229.560,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		9.750.962,28

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	51.142,28	0,68
1. Vortrag aus dem Vorjahr	391,96	0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-202.210,68	-2,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	252.961,00	3,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	24.390,72	0,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	24.390,72	0,32
III. Gesamtausschüttung	75.533,00	1,00
1. Endausschüttung	75.533,00	1,00
a) Barausschüttung	75.533,00	1,00

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 KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	45.493,46	1,91
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.211,17	0,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-53.200,71	-2,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	81.483,00	3,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-21.712,46	-0,91
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-21.712,46	-0,91
III. Gesamtausschüttung	23.781,00	1,00
1. Endausschüttung	23.781,00	1,00
a) Barausschüttung	23.781,00	1,00

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 KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	7.392.007,57	97,86
2022	7.227.402,75	98,21
2021	6.744.626,59	106,00
(Auflegung 15.07.2020)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.358.954,71	99,19
2022	1.876.445,53	99,07
2021	2.133.325,88	106,42
(Auflegung 15.07.2020)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	9.750.962,28
2022	9.103.848,28
2021	8.877.952,47
(Auflegung 15.07.2020)	200,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

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 Kompass Strategie Fokus Moderat R	EUR	97,86
Anteilwert Kompass Strategie Fokus Moderat I	EUR	99,19
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat R	STK	75.532,982
Umlaufende Anteile Kompass Strategie Fokus Moderat I	STK	23.781,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Kompass Strategie Fokus Moderat R	Kompass Strategie Fokus Moderat I
ISIN	DE000A2P3XA1	DE000A2P3XK0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.07.2020	15.07.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,53% p.a.	1,03% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,95 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KOMPASS STRATEGIE FOKUS MODERAT I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,47 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	11.353.936,64
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	11.353.936,64
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 11.111,17 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 Kompass Strategie Fokus Moderat I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Kompass Strategie Fokus Moderat R 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 %
LU1291106356	BNP P.Easy-MSCI Pac.exJ.exC.W. Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N. ¹⁾	0,03
IE00B1FZS350	iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,59
IE00BLDGH553	iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,09
IE00BH4G7D40	iSh.2 plc-DL Corp Bd ESG U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN ¹⁾	0,17
IE00B3B8Q275	iShares I Boxx Euro Covered ¹⁾	0,20
IE00BMCZLH06	iShares III-USD Dev.Bank Bds Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE00BDFK1573	iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Reg.Shares EUR (Acc) Hdgd oN ¹⁾	0,10
IE00BMDBMN04	iShs II iShs EO Green Bd ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,20
IE00BJK55B31	iShs II-\$ H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BKP5L730	iShs II-J.P.M.ESG \$ EM B.U.ETF Registered Shares EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,50
IE00BSKRJX20	iShs IV-iSh.EO Gv.Bd 20yr T.D. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYX8XC17	iShs IV-iShs MSCI Japan SRI Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BJLKK341	iShs IV-MSCI EMU SRI UCITS ETF Registered Acc.Shs EUR o.N. ¹⁾	0,20
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00B6X2VY59	iShs V-EO Cor.Bd I.R.Hd.UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,25
IE00BKVL7D31	iShs VI-iSh.Edg.MSCI Eur.M.V.E Reg. Shares EUR (Acc) o.N. ¹⁾	0,25
IE00B52MJY50	iShs VII-Co.MSCI Pac.xJP U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
IE00BDZVH966	iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N. ¹⁾	0,12
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN ¹⁾	0,10
IE00BYZTVT56	iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N. ¹⁾	0,28
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00B5M4WH52	iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,50
IE00B3FH7618	iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN ¹⁾	0,10
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N ¹⁾	0,30
IE00BKT6VQ12	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	0,40
IE00BHZPJ239	iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,18
IE00BHZPJ015	iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,12
IE00BHZPJ452	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,20
IE00BHZPJ908	iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,10
IE00BZ173V67	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,23
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,20
LU1981859819	M.U.L.-Lyx.Gr.Bd ESG S.DR U.E. Namens-Anteile Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,25
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. ¹⁾	0,35

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Kompass Strategie Fokus Moderat R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	39,14
----------------------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	998,85
---------------	-----	--------

Kompass Strategie Fokus Moderat I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	10,88
----------------------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	283,36
---------------	-----	--------

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 Vergütungssysteme 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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
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 Kruse & Bock Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Kruse & Bock Vermögensverwaltung GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	564.357,00
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		7

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:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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:

Kompass Strategie Fokus Moderat

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900P6PWMMBGVGYN84

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 klassifizierte sich bis zum 14. Juni 2023 als ein Artikel 8-Fonds und bewirbte unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen. Alle nachfolgenden Angaben beziehen sich entsprechend auf den relevanten Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 14.06.2023.

Für den Fonds waren im relevanten Zeitraum folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert wer-

den, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider BlackRock (der seinerseits auf den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zurückgreift) unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Fund Rating von mindestens 5 oder höher aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

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

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Fund Rating von mindestens 5 oder höher aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG Fund Rating von mindestens 5 oder höher (BlackRock) in Höhe von 65,94 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Wertpapier investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders BlackRock vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Wertpapier und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Wertpapier und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider BlackRock zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Wertpapier von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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 Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 14.06.2023 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
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. (IE00BHZPJ908)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	8,77%	Irland
iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. (IE00B3FH7618)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	8,56%	Irland
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN (IE00BZ173V67)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	8,45%	Irland
iSh. III-iSh. EUR Gov. Bd Cl. Reg. Shares EUR Acc. o.N. (IE00BLDGH553)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	7,70%	Irland
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N. (IE00BDZVH966)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	7,52%	Irland
iShs EO Inf.Li.Gov.Bd U.ETF(D) Registered Shares o.N. (IE00B0M62X26)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	5,40%	Irland
M.U.L.-Lyx.Gr.Bd ESG S.DR U.E. Namens-Anteile Acc.EUR o.N. (LU1981859819)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	4,04%	Luxemburg



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

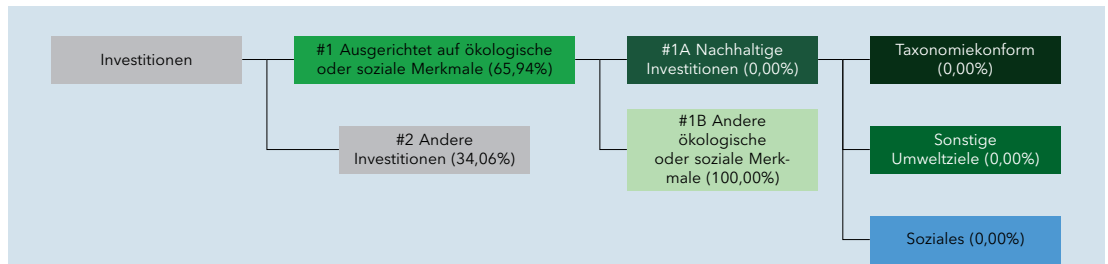
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 14.06.2023. 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 Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.07.2022 bis 14.06.2023 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
Kreditinstitute	3,61%
Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	93,33%
Rohstoffe	3,06%

**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.

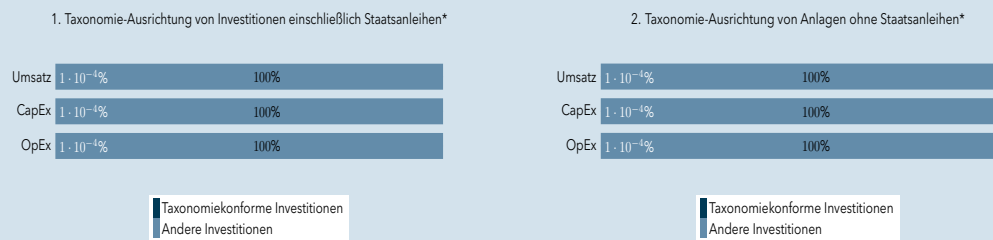
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 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%



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 34,06 %.

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

Im relevanten Zeitraum vom 01.07.2022 bis zum 14.06.2023 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 14.06.2023 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 Kompass Strategie Fokus Moderat (**vormals: Kompass Strategie Fokus Nachhaltigkeit**) – 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 Prüfungsurteil 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

Web: 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST