

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

CA Familienstrategie

31. Dezember 2024



ARAMEA  
ASSET MANAGEMENT

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht CA Familienstrategie	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Allgemeine Angaben	33

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

CA Familienstrategie

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht CA Familienstrategie für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

## Anlageziele und Anlagepolitik

Der CA Familienstrategie investiert in nationale und internationale Aktien mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil. Die Titelselektion erfolgt anhand eines fundamentalen Investmentprozesses. Ergänzend investiert der Fonds in Anleihen und Investmentvermögen. Derivative Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden. Der Fonds darf zudem in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren. Das Ziel der Anlagepolitik des CA Familienstrategie Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, langfristig einen attraktiven Wertzuwachs (realen Kapitalerhalt) zu erwirtschaften.

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

Aktien: 25% - 75%

Kapitalbeteiligungen: min. 25%

Verzinsliche Wertpapiere: 25% - 75%

Geldmarktinstrumente: bis zu 50%

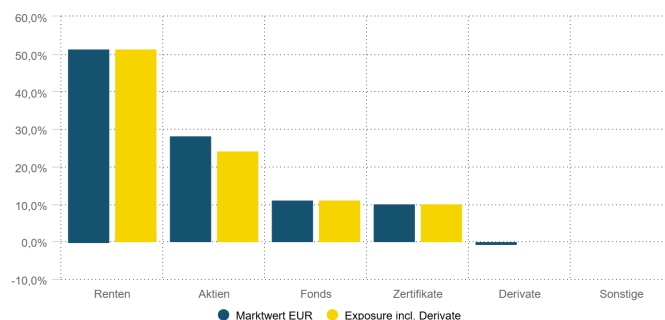
Bankguthaben: bis zu 50%

Investmentfonds: bis zu 50%

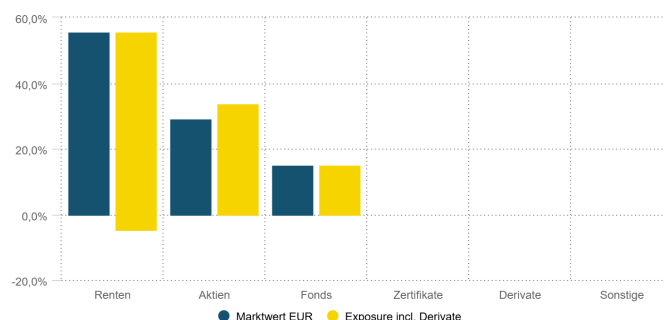
Im Fokus des Auswahlprozesses stehen nordamerikanische und europäische Aktien, mit einer Marktkapitalisierung > 3 Mrd. EUR. Das Anlageuniversum auf der Aktien- bzw. Optionsseite umfasst schwerpunktmäßig den STOXX 600 sowie den S&P 500.

## Portfoliostruktur

### Portfoliostruktur 31.12.2024



### Portfoliostruktur 31.12.2023



Zum Stichtag war der CA Familienstrategie zu 28,22% in Aktien (inkl. Derivate) investiert.

Des Weiteren wurden Put Stillhaltergeschäfte auf 16 Aktien gehalten. Das zur Deckung der Put Stillhaltergeschäfte benötigte Kapital wurde in Anleihen angelegt. Insgesamt wurden im Berichtszeitraum ca. 177 Put- und Call Optionen auf Einzelwerte geschrieben.

Zu Absicherungszwecken wurde unterjährig Long Put sowie Short Future Positionen auf den EuroStoxx 50 und S&P500 Index erworben. Zum Stichtag 31.12.2024 war der Bestand teilweise abgesichert.

Der Fonds ist zu 51,42% direkt in Anleihen investiert. Die Länderallokation der Anleihen entspricht Deutschland (20,8%), Frankreich (15,8%), Niederlande (14,1%), USA (12,0%), Litauen (4,4%), Lettland (4,4%), Rumänien (4,3%), Slowakei (4,2%).

Laufzeitenstruktur der investierten Anleihen (Direktinvestments):

0 bis 1 Jahr: 15,9%

1 bis 3 Jahre: 16,1%

3 bis 5 Jahre: 23,9%

5 bis 10 Jahre: 43,9%

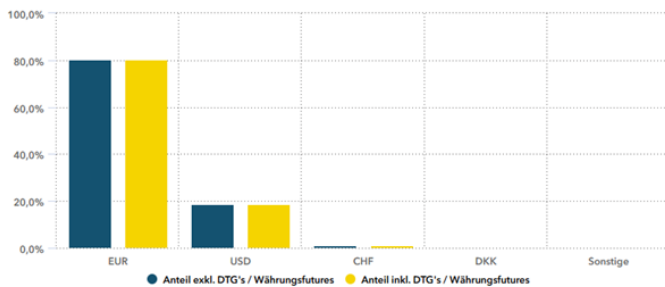
10 bis 20 Jahre: 0,00%

Mehr als 20 Jahre: 0,00%

Die durchschnittliche Restlaufzeit des direkt in Anleihen investierten Kapitals beträgt 4,4 Jahre.

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 80,15% in EUR investiert, zu 18,48% in USD und zu 2% Sonstige.

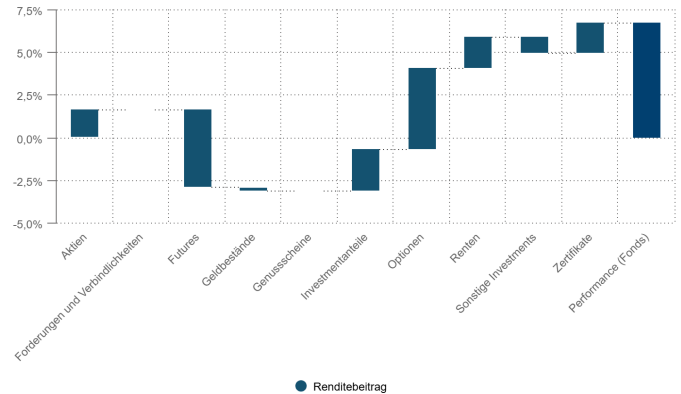
Währungsrisiko per 31.12.2024:



## Wertentwicklung

Die Performance des Fonds im Geschäftsjahr beträgt für die Anteilklasse A 6,86% sowie für die Anteilklasse B 6,31%.

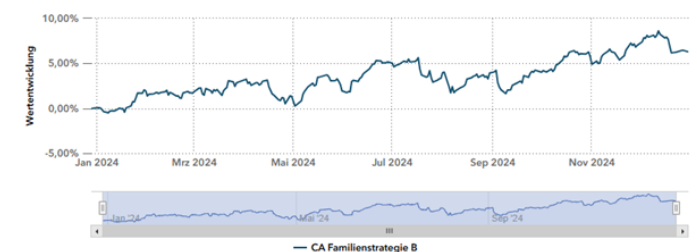
Beiträge nach Assetgruppen:



Bei einer Volatilität von 5,91% in der Anteilklasse A lag der max. Drawdown bei -3,66%.



Bei einer Volatilität von 5,9% in der Anteilklasse B lag der max. Drawdown bei -3,79%.



## Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Aktiengeschäften sowie der Vereinnahmung von Optionsprämien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Indexfutures und Aktien ursächlich.

## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko:

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.

### Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Zinsänderungsrisiko:

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.

### Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fonds-

währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 80,15% in EUR, zu 18,48% in USD und 2% in sonstige Währungen investiert.

### Liquiditätsrisiko:

Grundsätzlich wird bei der Investition in alle Assetklassen auf eine höchstmögliche Liquidität geachtet. Im Berichtsjahr traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

### 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.

### Liquiditätsrisiko Renten:

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

### Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Operationelles Risiko:

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:

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### **Sonstige Ereignisse:**

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

Als Fondsberater fungiert die Corvus Advisory GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement ist an die Aramea Asset Management AG ausgelagert.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>38.300.857,77</b>	<b>101,28</b>
1. Aktien	10.267.965,68	27,15
2. Anleihen	19.107.212,28	50,53
3. Zertifikate	3.802.786,65	10,06
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	404.598,44	1,07
5. Investmentanteile	4.225.338,00	11,17
6. Derivate	-296.785,03	-0,78
7. Bankguthaben	448.627,68	1,19
8. Sonstige Vermögensgegenstände	341.114,07	0,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-485.319,76</b>	<b>-1,28</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-431.938,70	-1,14
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR -210.688,36	-0,56
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -221.250,34	-0,59
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.381,06	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 37.815.538,01</b>	<b>100,00</b>

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



## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		29.733.270,97	78,63
Aktien						EUR		10.267.965,68	27,15
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	400	0	60	CHF	539,6000	229.751,45	0,61
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	3.600	3.600	4.400	DKK	635,9000	306.829,56	0,81
DE0008404005	Allianz SE	STK	800	0	400	EUR	295,1000	236.080,00	0,62
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	12.000	0	5.000	EUR	28,9900	347.880,00	0,92
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	1.500	0	300	EUR	234,5000	351.750,00	0,93
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	431	900	469	EUR	414,8000	178.778,80	0,47
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	20.588	588	11.410	EUR	13,1650	271.041,02	0,72
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	500	0	50	EUR	493,0000	246.500,00	0,65
DE0007164600	SAP SE	STK	1.300	0	900	EUR	239,5000	311.350,00	0,82
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	911	0	789	EUR	241,0500	219.596,55	0,58
DE0007236101	Siemens AG	STK	1.063	1.063	0	EUR	189,6000	201.544,80	0,53
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	10.000	10.000	0	EUR	26,9400	269.400,00	0,71
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	900	900	0	EUR	161,0000	144.900,00	0,38
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.300	0	2.700	USD	192,7600	240.452,91	0,64
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.000	2.500	1.500	USD	223,7500	214.700,38	0,57
US0378331005	Apple Inc.	STK	700	0	2.300	USD	255,5900	171.676,82	0,45
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	STK	2.800	2.800	0	USD	113,0300	303.683,73	0,80
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	440	440	0	USD	456,5100	192.740,39	0,51
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.	STK	200	200	0	USD	1.044,1800	200.389,58	0,53
US1011371077	Boston Scientific	STK	2.200	2.200	0	USD	90,6600	191.385,12	0,51
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	5.000	5.000	0	USD	60,7800	291.608,69	0,77
US1729081059	Cintas Corp.	STK	800	800	0	USD	183,3700	140.762,85	0,37
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	2.200	2.200	0	USD	62,4500	131.833,23	0,35
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	1.700	1.700	0	USD	91,8100	149.764,43	0,40
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	300	300	0	USD	939,7000	270.508,08	0,72
US2358511028	Danaher	STK	900	1.800	900	USD	231,1000	199.577,80	0,53
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	399	399	0	USD	576,1800	220.597,63	0,58
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	350	350	0	USD	534,8800	179.636,33	0,48
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	958	0	942	USD	241,1700	221.696,36	0,59
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	STK	1.078	1.078	0	USD	149,8600	155.015,19	0,41
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	300	1.300	1.000	USD	532,2000	153.202,51	0,41
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	400	800	400	USD	599,8100	230.220,22	0,61
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	500	0	1.000	USD	430,5300	206.558,56	0,55
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	2.649	2.649	0	USD	72,1100	183.293,57	0,48
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	2.000	3.000	1.000	USD	137,0100	262.937,20	0,70
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	140	140	0	USD	1.197,3500	160.849,21	0,43

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	600	0	0	USD	643,8100	370.662,57	0,98
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.000	0	3.500	USD	152,8900	146.706,33	0,39
US7427181091	Procter & Gamble		STK	1.100	0	1.100	USD	169,5300	178.940,65	0,47
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	2.700	5.200	2.500	USD	157,2400	407.377,06	1,08
US74762E1029	Quanta Services		STK	418	418	0	USD	323,1400	129.609,48	0,34
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	250	500	250	USD	1.081,4600	259.430,02	0,69
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	453	453	0	USD	431,6600	187.633,24	0,50
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	600	0	400	USD	318,6600	183.463,03	0,49
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	2.500	2.500	0	USD	91,6600	219.881,97	0,58
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	1.000	0	700	USD	204,0200	195.768,36	0,52

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.257.920,20	40,35
XS2397077426	0.1250% Commonwealth Bank of Australia EO-MT Cov. Bds 21/29	EUR	860	860	860	%	88,4427	760.606,95	2,01
XS2100788780	0.4500% General Mills Inc. EO- Notes 2020(20/26)	EUR	400	400	0	%	97,7769	391.107,65	1,03
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-MTN 22/27	EUR	250	250	250	%	98,0270	245.067,50	0,65
XS1882544973	2.0000% ING Groep N.V. EO- Med.-T.Resolut.Nts 2018(28)	EUR	400	400	0	%	96,6135	386.454,00	1,02
XS0936339208	2.2500% Agence Française Développement EO-MTN 13/25	EUR	400	400	400	%	99,8055	399.222,00	1,06
DE000A30VUG3	2.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN- IHS v.22(25)	EUR	250	250	250	%	100,1835	250.458,75	0,66
FR001400IJT3	3.2500% Schneider Electric SE EO-MTN 23/28	EUR	500	0	0	%	102,0105	510.052,50	1,35
XS2904554990	3.3750% Heidelberg Materials AG EO-MTN 24/31	EUR	400	400	0	%	101,1335	404.534,00	1,07
XS2584685031	3.6250% RWE AG MTN v.23(28/ 29)	EUR	400	400	400	%	102,7020	410.808,00	1,09
FR001400IIR9	3.7500% La Poste EO-MTN 23/30	EUR	400	0	0	%	102,8730	411.492,00	1,09
XS2655865546	3.8500% Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR	400	0	0	%	103,7085	414.834,00	1,10
XS2637963146	3.8750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR	400	0	0	%	102,3170	409.268,00	1,08
FR001400HCR4	3.8750% Crédit Agricole S.A. EO-Pref. MTN 23/31	EUR	400	400	0	%	103,6825	414.730,00	1,10
XS2722876609	3.8750% Lettland, Republik EO- MTN 23/29	EUR	800	800	0	%	104,0040	832.032,00	2,20
XS2586944659	3.8750% Polen, Republik EO- MTN 23/33	EUR	800	400	0	%	104,3295	834.636,00	2,21
XS2178833773	3.8750% Stellantis N.V. EO-MTN 20/26	EUR	400	400	0	%	100,7253	402.901,38	1,07
XS2672452237	4.0000% Continental AG MTN v. 23(27/27)	EUR	400	0	0	%	102,2621	409.048,35	1,08
FR001400I4X9	4.1250% BNP Paribas S.A. EO- Preferred MTN 2023(33)	EUR	400	0	0	%	105,5390	422.156,00	1,12
XS2547270756	4.1250% Litauen, Republik EO- MTN 22/28	EUR	800	0	0	%	105,0720	840.576,00	2,22
XS2595418596	4.2500% BASF SE MTN v. 2023(2023/2032)	EUR	400	0	0	%	106,0650	424.260,00	1,12

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000BLB6JZ6	4.2500% Bayerische Landesbank 23/27		EUR	400	0	0	%	103,2842	413.136,70	1,09
FR001400FDB0	4.2500% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 23/32		EUR	400	400	400	%	104,8940	419.576,00	1,11
XS2623956773	4.2500% ENI S.p.A. EO-MTN 23/33		EUR	400	400	400	%	104,9685	419.874,00	1,11
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-MTN 23/31		EUR	400	400	400	%	105,3535	421.414,00	1,11
FR001400DZO1	4.2500% Société Générale S.A. EO-Pref.MTN 22/32		EUR	400	400	0	%	106,3005	425.202,00	1,12
SK4120007543	4.3500% Slowakei EO-Anl. 10/25		EUR	800	0	0	%	101,4490	811.592,00	2,15
XS2555220941	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)		EUR	400	0	0	%	107,6320	430.528,00	1,14
XS2630111719	4.6250% Bayer AG MTN v. 2023(2023/2033)		EUR	400	400	400	%	104,7950	419.180,00	1,11
XS2694872594	4.6250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/29		EUR	400	0	0	%	104,2500	417.000,00	1,10
XS2676883114	4.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)		EUR	400	800	400	%	105,0789	420.315,42	1,11
XS0513509959	4.7500% TenneT Holding B.V. EO-MTN 10/30		EUR	250	250	250	%	106,4260	266.065,00	0,70
XS2538440780	5.0000% Rumänien EO-MTN 22/26		EUR	800	800	0	%	102,4740	819.792,00	2,17
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>3.802.786,65</b>	<b>10,06</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	47.105	104.500	57.395	EUR	80,7300	3.802.786,65	10,06
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>404.598,44</b>	<b>1,07</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	1.500	2.200	700	CHF	253,4000	404.598,44	1,07
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.849.292,08</b>	<b>10,18</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.849.292,08</b>	<b>10,18</b>
XS2262263622	0.0100% Ontario, Provinz EO-MTN 20/30		EUR	900	900	900	%	84,9129	764.215,88	2,02
XS1752475720	1.0000% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 18/27		EUR	850	850	850	%	96,0495	816.420,75	2,16
XS2631416950	3.5000% ASML Holding N.V. EO-Notes 23/25		EUR	400	0	0	%	100,7330	402.931,84	1,07
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)		EUR	400	0	0	%	100,2970	401.188,00	1,06
XS2623221228	3.8750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)		EUR	400	400	400	%	103,6200	414.480,00	1,10
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/30)		EUR	400	800	400	%	102,7927	411.170,61	1,09
XS2643673952	4.5000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	400	400	0	%	106,7035	426.814,00	1,13
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S		EUR	200	0	0	%	106,0355	212.071,00	0,56

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.225.338,00</b>	<b>11,17</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>4.225.338,00</b>	<b>11,17</b>
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		33.800	33.800	0	EUR	125,0100	4.225.338,00	11,17
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>37.807.901,05</b>	<b>99,98</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>-296.785,03</b>	<b>-0,78</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>-204.140,02</b>	<b>-0,54</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-204.140,02</b>	<b>-0,54</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>-204.140,02</b>	<b>-0,54</b>
Put Accenture 350,000000000 21.02.2025		XNAS	STK	-1.200			USD	8,0000	-9.211,73	-0,02
Put Adobe Systems 470,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-900			USD	38,4500	-33.205,39	-0,09
Put Alphabet A-Share 165,000000000 21.02.2025		XNAS	STK	-2.600			USD	1,5150	-3.779,69	-0,01
Put Amgen 275,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-1.500			USD	12,7250	-18.315,50	-0,05
Put Apple Inc. 210,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-2.000			USD	1,2150	-2.331,72	-0,01
Put Cameco Corp. 45,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-9.500			USD	0,1950	-1.777,58	0,00
Put Eaton Corp 260,000000000 17.01.2025		XNYS	STK	-1.700			USD	0,3000	-489,37	0,00
Put Eli Lilly 820,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-500			USD	42,9000	-20.582,45	-0,05
Put Exxon Option 110,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-3.900			USD	6,5250	-24.418,27	-0,06
Put Home Depot Inc. 380,000000000 21.02.2025		XCBO	STK	-1.200			USD	6,8500	-7.887,54	-0,02
Put Lam Research 66,000000000 21.02.2025		XNAS	STK	-6.500			USD	1,7900	-11.164,42	-0,03
Put Meta Platforms Inc. 540,000000000 21.02.2025		XNAS	STK	-800			USD	13,5500	-10.401,57	-0,03
Put Micron Technology Inc. 92,500000000 17.01.2025		XNAS	STK	-4.700			USD	5,3500	-24.128,00	-0,06
Put Quanta Services Inc. 230,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-1.900			USD	2,2674	-4.133,78	-0,01
Put Seagate Technolog.Holdings PLC 90,000000000 17.01.2025		XCBO	STK	-4.700			USD	3,9000	-17.588,64	-0,05
Put Synopsys Inc. 500,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-900			USD	17,0500	-14.724,37	-0,04
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-92.645,01</b>	<b>-0,24</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-92.645,01</b>	<b>-0,24</b>
E-Mini S&P 500 21.03.2025 <sup>2)</sup>		XCME	USD Anzahl	-14					-92.645,01	-0,24
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>448.627,68</b>	<b>1,19</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>110.523,83</b>	<b>0,29</b>
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,20					0,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	110.523,63					110.523,63	0,29

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.646,97</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	12,34				1,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	18.888,89				1.645,93	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>336.456,88</b>	<b>0,89</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	4.529,63				5.465,62	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	344.942,54				330.991,26	0,88
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>341.114,07</b>	<b>0,90</b>
Dividendenansprüche			EUR	2.373,58				2.373,58	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	596,22				596,22	0,00
Zinsansprüche			EUR	338.144,27				338.144,27	0,89
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-431.938,70</b>	<b>-1,14</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>-210.688,36</b>	<b>-0,56</b>
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			DKK	-1.571.935,30				-210.688,36	-0,56
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>-221.250,34</b>	<b>-0,59</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			CHF	-207.853,63				-221.250,34	-0,59
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-53.381,06</b>	<b>-0,14</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-53.381,06				-53.381,06	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>37.815.538,01</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert CA Familienstrategie A</b>							<b>EUR</b>	<b>107,35</b>	
<b>Anteilwert CA Familienstrategie B</b>							<b>EUR</b>	<b>104,48</b>	
<b>Umlaufende Anteile CA Familienstrategie A</b>							<b>STK</b>	<b>253.886,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile CA Familienstrategie B</b>							<b>STK</b>	<b>101.087,000</b>	

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,828750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,844850	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,476150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,042150	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

## 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>				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	900	900
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	1.600	2.600
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	2.100	2.100
US0311621009	Amgen Inc.	STK	500	500
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	1.300	1.300
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	500	1.400
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	200	200
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	1.500	1.500
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	9.100	9.100
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	0	2.700
FR0000125338	Capgemini SE	STK	1.900	2.900
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA	STK	0	14.400
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	0	3.000
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	1.300	1.300
US2441991054	Deere	STK	0	600
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	19.900
US2566771059	Dollar General Corp.	STK	3.200	3.200
US25754A2015	Domino's Pizza Inc.	STK	800	800
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	260	260
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	1.500	1.500
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	7.200	7.200
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold	STK	9.000	9.000
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	60	60
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	800	800
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	12.500	12.500
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	500	1.000
IE000S9YS762	Linde plc	STK	450	450
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	800	800
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	500	900
US5951121038	Micron Technology	STK	3.800	3.800
US55354G1004	MSCI Inc. A	STK	1.100	1.100
US6541061031	Nike	STK	0	4.200
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	0	25.000
CH0012005267	Novartis AG	STK	900	900
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.	STK	2.200	2.200
US6937181088	Paccar Inc.	STK	3.800	3.800

## 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
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	2.100	2.100
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	STK	0	10.000
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	800	800
US87612E1064	Target	STK	2.800	2.800
CH0012100191	Tecan Group AG	STK	1.200	1.200
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	6.000	11.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	10.800
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	0	1.500
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	2.000	2.000
US9497461015	Wells Fargo	STK	7.500	7.500
US9741551033	Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.200	1.200
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	2.600	2.600

### Verzinsliche Wertpapiere

DE000A3H2ZX9	0.1000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35384 v.21(26)	EUR	0	900
FR0013403441	1.2500% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 19/24	EUR	0	900
AT0000A308C5	2.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)	EUR	0	250
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	250	500
FR0011619436	2.2500% Frankreich EO-OAT 13/24	EUR	0	250
ES00000124W3	3.8000% Spanien EO-Bonos 14/24	EUR	0	800
US9128285U08	2.6250% United States of America DL-Notes 2018(23)	USD	0	800
US437076CR18	4.0000% Home Depot Inc., The DL-Notes 2022(22/25)	USD	0	400
US64110LAN64	4.3750% Netflix Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	0	400
US023135CN43	4.6000% Amazon.com Inc. DL-Notes 2022(22/25)	USD	0	400

### Andere Wertpapiere

ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	20.000	20.000
--------------	-------------------------	-----	--------	--------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	588	588
--------------	--	-----	-----	-----

### Verzinsliche Wertpapiere

DE000DL19VR6	1.0000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(24/25)	EUR	900	1.800
US91282CEG24	2.2500% United States of America DL-Notes 2022(24)	USD	0	1.000
US91282CEX56	3.0000% United States of America DL-Notes 2022(24) Ser. BD-2024	USD	0	1.000
US91282CFN65	4.2500% United States of America DL-Bonds 22/24	USD	0	1.000
US91282CGR60	4.6250% United States of America DL-Notes 2023(26)	USD	0	800

### Investmentanteile

#### Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	7.500	7.500
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	ANT	345.500	345.500



## 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
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	21.355	21.355
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	9.200	37.060
LU0321465469	Xtrackers II USD Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	42.460	55.880

### 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:	EUR			129.689
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			14
Deutsche Post AG)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.970
ABB Ltd.				
Accenture PLC				
Adobe Systems Inc.				
Advanced Micro Devices				
Airbnb Inc.				
Airbus Group SE				
Alphabet Inc. Cl. A				
Amazon.com Inc.				
Amgen Inc.				
Apple Inc.				
Applied Materials Inc.				
Arista Networks Inc.				
ASM International N.V.				
ASML Holding N.V.				
AutoZone Inc.				
BE Semiconductor Inds N.V.				
Blackrock				
Booking Holdings Inc.				
Broadcom Inc				
Cadence Design Systems Inc.				
Cameco Corp.				

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
Capgemini SE				
Caterpillar				
CBOE Holdings Inc.				
Chipotle Mexican Grill				
Cigna Group				
Cisco Systems Inc.				
Citigroup				
CME Group Inc.				
Costco Wholesale Corp.				
CrowdStrike Holdings Inc Cl.A				
Danaher				
Datadog Inc. Class A				
Deere				
Dell Technologies Inc.				
Deutsche Bank AG				
Dollar General Corp.				
Domino's Pizza Inc.				
Eaton Corporation				
eBay Inc.				
Eli Lilly and Company				
EssilorLuxottica S.A.				
Exxon Mobil				
Fedex Corp.				
Ferrari N.V.				
Fortinet Inc.				
Freep. McMoRan Copp.&Gold				
Gartner				
Goldman Sachs Group Inc.				
Hermes International S.C.A.				
Home Depot				
IDEXX Laboratories Inc.				
Infineon Technologies AG				
Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01				
Intl Business Machines Corp.				
Intuit Inc.				
Intuitive Surgical Inc.				
JPMorgan Chase & Co.				
KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.				
KLA Corp.				
Linde plc				
Logitech International S.A.				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
MasterCard Inc.				
Merck KGaA				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
MetLife				
Micron Technology				

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
Microsoft Corp.				
Moody's				
MSCI Inc. A				
Netflix Inc.				
Novo-Nordisk AS B				
NVIDIA Corp.				
NXP Semiconductors NV				
O'Reilly Automotive Inc.				
Old Dominion Freight Line Inc.				
Oracle Corp.				
Paccar Inc.				
Palo Alto Networks Inc.				
Parker-Hannifin				
Pentair PLC				
Prysmian S.p.A.				
QUALCOMM Inc.				
Quanta Services				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.				
Royal Caribbean Cruises				
Salesforce Inc.				
SAP SE				
Schneider Electric SE				
ServiceNow Inc.				
Siemens AG				
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1				
State Street				
Synopsys Inc.				
T-Mobile US Inc.				
Target				
Tecan Group AG				
Tesla Inc.				
The				
The Registered Shares DL 1				
Uber Technologies Inc.				
United Rentals				
VISA Inc. Class A				
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10				
Wells Fargo				
Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01				
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01)				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			575
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CA FAMILIENSTRATEGIE A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	14.588,10
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	107.801,87
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	88.602,48
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	295.300,20
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.829,22
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-21.922,70
7.	Sonstige Erträge	1.255,31
<b>Summe der Erträge</b>		<b>499.454,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.310,95
2.	Verwaltungsvergütung	-282.340,58
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.588,57
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.616,58
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.269,17
6.	Aufwandsausgleich	75.948,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-236.177,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>263.277,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	3.187.895,17
2.	Realisierte Verluste	-2.697.054,63
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>490.840,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>754.117,85</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	662.054,52
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	515.635,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.177.690,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.931.808,19</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CA FAMILIENSTRATEGIE B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	1.269,14
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	27.471,66
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	37.570,54
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	124.651,99
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.815,55
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.199,28
7.	Sonstige Erträge	955,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>189.535,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.067,39
2.	Verwaltungsvergütung	-67.133,74
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.404,72
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.661,65
5.	Sonstige Aufwendungen	-481,28
6.	Aufwandsausgleich	-69.035,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-140.784,72</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>48.750,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	3.038.579,80
2.	Realisierte Verluste	-2.837.514,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>201.065,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>249.816,46</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	526.364,60
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-162.783,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>363.581,54</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>613.398,00</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>40.002.674,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-978.109,78
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-13.992.438,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.992.438,18	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		290.114,07
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.931.808,19
davon nicht realisierte Gewinne	662.054,52	
davon nicht realisierte Verluste	515.635,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>27.254.049,14</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE B

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>1.172.480,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-29.073,24
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.006.894,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.063.000,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-56.105,34	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-202.210,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		613.398,00
davon nicht realisierte Gewinne	526.364,60	
davon nicht realisierte Verluste	-162.783,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>10.561.488,87</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE A <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>7.371.646,69</b>	<b>29,04</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.920.474,21	15,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	754.117,85	2,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.697.054,63	10,62
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-6.690.216,66</b>	<b>-26,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.602.109,29	-10,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.088.107,37	-16,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>681.430,02</b>	<b>2,68</b>
1. Endausschüttung	681.430,02	2,68
a) Barausschüttung	681.430,02	2,68

<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 CA FAMILIENSTRATEGIE B <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.614.551,23</b>	<b>45,65</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.527.220,76	15,11
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	249.816,46	2,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.837.514,01	28,07
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.350.511,99</b>	<b>-43,04</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.766.288,66	-27,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.584.223,33	-15,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>264.039,24</b>	<b>2,61</b>
1. Endausschüttung	264.039,24	2,61
a) Barausschüttung	264.039,24	2,61

<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 CA FAMILIENSTRATEGIE A**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	26.885.991,13	107,35
2023	40.002.674,84	102,95
2022	37.896.027,42	97,45
2021	42.207.529,60	108,42

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CA FAMILIEN-STRATEGIE B**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	10.929.546,88	104,48
2023	1.172.480,24	100,72
2022	1.117.596,96	95,59
2021	1.178.701,30	106,58



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.588.684,51
<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>		
EURO STOXX 50 Index In EUR		75,00%
JP Morgan GBI European Bond Index in EUR		25,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,44%
größter potenzieller Risikobetrag		1,43%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,05%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,21

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert CA Familienstrategie A	EUR	107,35
Anteilwert CA Familienstrategie B	EUR	104,48
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie A	STK	253.886,000
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie B	STK	101.087,000

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
ISIN	DE000A2JQJB0	DE000A2QAYB8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	10.01.2019	01.10.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	5.000.000	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 CA FAMILIENSTRATEGIE A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,87 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE CA FAMILIENSTRATEGIE B

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	456.379.191,65
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	456.379.191,65
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 172.269,39 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 die Anteilklasse A keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt die Anteilklasse B sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,36
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF <sup>1)</sup>	0,02
LU0321465469	Xtrackers II USD Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,02

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### CA Familienstrategie A

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	1.255,31
--------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	3.127,80
---	-----	----------

### CA Familienstrategie B

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	955,79
--------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	339,64
---	-----	--------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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 bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Aramea Asset Management AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>6.137.411,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR	2.485.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>29</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.		

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

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.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 16. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens CA Familienstrategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 17.04.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer



## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST