

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SVM Strategie Nr. 1

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht SVM Strategie Nr. 1	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SVM Strategie Nr. 1

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

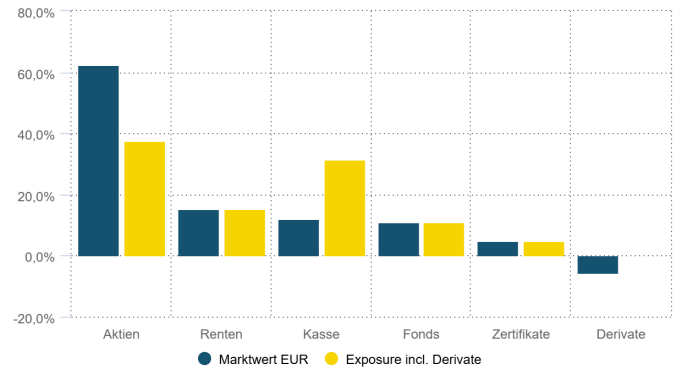
Tätigkeitsbericht SVM Strategie Nr. 1 für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

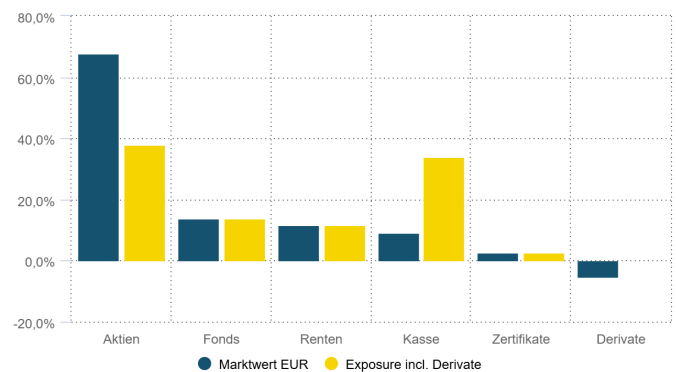
Das Anlageziel des vermögensverwaltenden Fonds ist eine attraktive und angemessene Kapitalrendite nach Kosten, Steuern und Inflation. Angestrebt werden stetiger Wertzuwachs und langfristiger Substanzerhalt. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in verschiedene Anlageklassen, mindestens jedoch 51 % in Aktien. Die Einzelwerte werden nach einem Bottom-Up-Ansatz ausgewählt, bei dem die Qualität der Unternehmen im Fokus steht. Es erfolgt ein konsequentes Risikomanagement durch den gezielten Einsatz von Optionen und Futures. Investments werden hierdurch mit einem Risiko-Puffer ausgestattet, um ein asymmetrisches Risikoprofil zu erstellen, bei dem die Wahrscheinlichkeit von negativen und sehr verlustreichen Wertentwicklungen reduziert wird. Im Gegenzug wird auf extrem hohe Gewinnmöglichkeiten verzichtet. Erkenntnisse aus der Analyse des Anlegerverhaltens (Behavioral Finance) werden hierbei konsequent berücksichtigt. Spezielle Anlagekategorien (z.B. bestimmte Branchen oder Anlageregionen) werden durch Investitionen in Investmentfonds von externen Managern abgebildet. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Portfoliostruktur 31.12.2023*)



Portfoliostruktur 31.12.2024*)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Im Berichtszeitraum gab es keine gravierenden Veränderungen in der Anlagestruktur. Einige Aktienwerte wurden nach guter Kursentwicklung oder aufgrund einer schlechteren Einschätzung verkauft und durch andere Werte ersetzt. Größere Mittelzuflüsse im Fonds wurden genutzt, um Rebalancing-Maßnahmen durchzuführen. Die verkauften Call-Optionen wurden regelmäßig hinsichtlich ihrer Fälligkeiten und Basispreise angepasst.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifi-

ziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

Zinsänderungsrisiken:

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

lung 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.

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.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen geringen 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 Anlageprozesses.

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

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

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

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.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen stock-styled.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den SVM Strategie Nr. 1 ist ausgelagert an die NFS Capital AG, welche durch die SVM Stühmeyer VermögensManufaktur GmbH als Fonds-Advisor beraten wird.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	96.812.031,09	100,53
1. Aktien	61.638.086,55	64,01
2. Anleihen	10.861.544,59	11,28
3. Zertifikate	2.583.360,00	2,68
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.776.252,06	3,92
5. Investmentanteile	9.758.081,67	10,13
6. Derivate	-4.932.102,43	-5,12
7. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	3.521.070,00	3,66
8. Bankguthaben	9.262.421,50	9,62
9. Sonstige Vermögensgegenstände	343.317,15	0,36
II. Verbindlichkeiten	-512.110,23	-0,53
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-512.110,23	-0,53
III. Fondsvermögen	EUR 96.299.920,86	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		69.800.498,61	72,48
Aktien							EUR		61.638.086,55	64,01
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	47.000	25.000	0	CHF	74,4200	3.723.178,46	3,87
DE0008404005	Allianz SE ²⁾		STK	13.500	1.000	0	EUR	295,1000	3.983.850,00	4,14
DE0005552004	Deutsche Post AG ²⁾		STK	113.000	48.000	0	EUR	33,9200	3.832.960,00	3,98
DE0005557508	Deutsche Telekom AG ²⁾		STK	130.000	0	0	EUR	28,9900	3.768.700,00	3,91
ES0144580Y14	Iberdrola ²⁾		STK	280.000	60.000	0	EUR	13,1650	3.686.200,00	3,83
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA ²⁾		STK	6.500	6.500	0	EUR	635,6000	4.131.400,00	4,29
DE0007037129	RWE AG ²⁾		STK	123.000	123.000	0	EUR	28,5800	3.515.340,00	3,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC ²⁾		STK	69.000	19.500	5.500	EUR	55,2600	3.812.940,00	3,96
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. ²⁾		STK	140.000	50.000	0	EUR	26,9400	3.771.600,00	3,92
DE000A1ML7J1	Vonovia SE ²⁾		STK	125.000	19.738	1	EUR	29,4900	3.686.250,00	3,83
US88579Y1010	3M Co. ²⁾		STK	32.000	29.500	23.500	USD	130,1800	3.997.274,86	4,15
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A ²⁾		STK	24.000	0	2.000	USD	192,7600	4.439.130,64	4,61
US0378331005	Apple Inc. ²⁾		STK	17.500	600	100	USD	255,5900	4.291.920,55	4,46
CA11284V1058	Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.		STK	140.000	80.000	50.000	USD	28,3900	3.813.846,38	3,96
US4781601046	Johnson & Johnson ²⁾		STK	27.000	10.000	0	USD	145,0500	3.757.952,31	3,90
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. ²⁾		STK	7.000	7.000	0	USD	509,9900	3.425.543,35	3,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.802.800,00	1,87
XS1206541366	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/ Und.)		EUR	2.000	0	0	%	90,1400	1.802.800,00	1,87
Zertifikate							EUR		2.583.360,00	2,68
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	32.000	0	0	EUR	80,7300	2.583.360,00	2,68
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		3.776.252,06	3,92
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N. ²⁾		STK	14.000	3.500	0	CHF	253,4000	3.776.252,06	3,92
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		9.058.744,59	9,41
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		9.058.744,59	9,41
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)		EUR	3.800	1.200	0	%	87,1125	3.310.275,00	3,44
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden- Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)		EUR	4.000	400	0	%	99,2760	3.971.040,00	4,12
DE000A254T16	4.2500% NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v. 2020(2020/2025)		EUR	1.798	0	0	%	98,8559	1.777.429,59	1,85
Investmentanteile							EUR		9.758.081,67	10,13
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		2.496.500,00	2,59
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber- Anteile PF		ANT	25.000	1.000	0	EUR	99,8600	2.496.500,00	2,59

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		7.261.581,67	7,54
LU0976565415	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	ANT		70.000	10.000	0	EUR	27,5800	1.930.600,00	2,00
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	ANT		8.000	2.000	0	EUR	218,0900	1.744.720,00	1,81
DE000A2QG231	nordIX Renten plus Inhaber- Anteile I	ANT		28.000	0	0	EUR	95,0200	2.660.560,00	2,76
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.	ANT		8.000	8.000	0	USD	120,5900	925.701,67	0,96
Summe Wertpapiervermögen							EUR		88.617.324,87	92,02
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-4.932.102,43	-5,12
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR		-4.579.020,42	-4,75
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-4.579.020,42	-4,75
Optionsrechte auf Aktien							EUR		-4.579.020,42	-4,75
Call Roche 290,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-12.500			CHF	0,8600	-11.442,87	-0,01
Put UBS Option 25,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-75.000			CHF	1,0100	-80.632,28	-0,08
Call Allianz Option 280,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-12.500			EUR	21,1200	-264.000,00	-0,27
Call Allianz Option 280,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-1.000			EUR	21,1200	-21.120,00	-0,02
Call Deutsche Post 36,000000000 19.09.2025	XEUR	STK		-113.000			EUR	1,4400	-162.720,00	-0,17
Call Deutsche Telekom 25,000000000 19.09.2025	XEUR	STK		-130.000			EUR	4,3400	-564.200,00	-0,59
Call Iberdrola 13,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-280.000			EUR	0,6200	-173.600,00	-0,18
Call LVMH 680,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-5.500			EUR	17,3400	-95.370,00	-0,10
Call LVMH 680,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-1.000			EUR	17,3400	-17.340,00	-0,02
Call RWE 36,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-80.000			EUR	0,0700	-5.600,00	-0,01
Call RWE 36,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-15.000			EUR	0,0700	-1.050,00	0,00
Call RWE 36,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-28.000			EUR	0,0700	-1.960,00	0,00
Call Unilever N.V. 56,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-69.000			EUR	2,1900	-151.110,00	-0,16
Call Veolia 28,000000000 19.09.2025	XEUR	STK		-140.000			EUR	1,2600	-176.400,00	-0,18
Call Vonovia SE 34,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-115.000			EUR	0,8500	-97.750,00	-0,10
Put Fresenius SE 26,000000000 21.03.2025	XEUR	STK		-115.000			EUR	0,1600	-18.400,00	-0,02
Put Siemens Healthineers AG Optionen 44,000000000 20.06.2025	XEUR	STK		-80.000			EUR	0,7900	-63.200,00	-0,07
Call 3M Co. 125,000000000 21.03.2025	XNAS	STK		-32.000			USD	11,1000	-340.833,85	-0,35
Call Alphabet A-Share 145,000000000 20.06.2025	XNAS	STK		-24.000			USD	52,9500	-1.219.402,20	-1,27
Call Apple Inc. 220,000000000 20.06.2025	XNAS	STK		-17.500			USD	44,3750	-745.154,25	-0,77
Call Johnson & Johnson 170,000000000 17.01.2025	XNAS	STK		-17.000			USD	0,0400	-652,50	0,00
Call Johnson & Johnson 170,000000000 17.01.2025	XNAS	STK		-7.000			USD	0,0400	-268,68	0,00
Call UnitedHealth Group INC 560,000000000 20.06.2025	XNYS	STK		-7.000			USD	25,0500	-168.257,93	-0,17
Put Barrick Gold 15,000000000 21.03.2025	XNAS	STK		-250.000			USD	0,6550	-157.127,09	-0,16

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 Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Put Medtronic PLC 77,500000000 17.01.2025		XNAS	STK	-45.000			USD 0,2150	-9.283,69	-0,01
Put Microsoft 360,000000000 17.04.2025		XNAS	STK	-10.000			USD 3,3500	-32.145,08	-0,03
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-310.425,00	-0,32
Optionsrechte							EUR	-310.425,00	-0,32
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-310.425,00	-0,32
Call DAX 20300,000000000 21.03.2025		XEUR	Anzahl	-150			EUR 413,9000	-310.425,00	-0,32
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-42.657,01	-0,04
Währungsterminkontrakte							EUR	-42.657,01	-0,04
FUTURES EUR/USD 06/25		XCME	USD	5.000.000				-42.657,01	-0,04
Bankguthaben							EUR	9.262.421,50	9,62
EUR - Guthaben bei:							EUR	9.005.038,89	9,35
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		9.005.038,89				9.005.038,89	9,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	10.181,49	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		75.963,57				10.181,49	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	247.201,12	0,26
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		84.603,07				90.055,96	0,09
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		163.768,83				157.145,16	0,16
Geldmarktfonds							EUR	3.521.070,00	3,66
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	3.521.070,00	3,66
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	ANT		34.500,00	34.500	0	EUR 102,0600	3.521.070,00	3,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	343.317,15	0,36
Dividendenansprüche		EUR		33.212,59				33.212,59	0,03
Zinsansprüche		EUR		310.104,56				310.104,56	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-512.110,23	-0,53
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-512.110,23				-512.110,23	-0,53
Fondsvermögen							EUR	96.299.920,86	100,00
Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 V							EUR	1.136,26	
Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 P							EUR	107,77	
Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 V							STK	84.615,070	
Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 P							STK	1.442,000	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 56.760.265,08 EUR.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

Dänische Krone	(DKK)	7,460950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,042150	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	150.000
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	0	46.000
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	STK	6.500	6.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	EUR	0	2.000
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	340.000	340.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000HS3MKD2	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 27.09.24 DAX	STK	36.000	36.000
DE000HG9TCT1	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 28.06.24 DAX	STK	0	12.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	STK	5.000	5.000

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
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			6.851
3M Co.				
Allianz SE				
Alphabet Inc. Cl. A				
Apple Inc.				
Barrick Gold Corp.				
Bayer AG				
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.				
Deutsche Post AG				
Deutsche Telekom AG				
Iberdrola				
Johnson & Johnson				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Nestlé S.A.				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.				
Unilever PLC				
Veolia Environnement S.A.				
Vonovia SE)				

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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.253
3M Co.				
Alphabet Inc. Cl. A				
Apple Inc.				
Blackrock				
Danaher				
Fresenius				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Microsoft Corp.				
RWE AG				
UBS Group AG				
UnitedHealth Group Inc.				
Volkswagen Vorzugsaktien)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			406
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SVM STRATEGIE NR. 1 V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		301.931,84
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		964.823,57
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		373.071,41
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		83.895,28
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		434.329,53
6. Erträge aus Investmentanteilen		223.059,66
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-202.858,20
8. Sonstige Erträge		56,09
Summe der Erträge		2.178.309,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,53
2. Verwaltungsvergütung		-1.222.734,11
a) fix	-789.697,65	
b) performanceabhängig	-433.036,46	
3. Verwahrstellenvergütung		-47.461,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.931,41
5. Sonstige Aufwendungen		-24.780,90
6. Aufwandsausgleich		-261.548,81
Summe der Aufwendungen		-1.566.466,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		611.842,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		4.576.780,27
2. Realisierte Verluste		-7.816.059,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.239.279,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.627.436,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.844.596,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		170.105,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.014.701,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.387.264,48

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SVM STRATEGIE NR. 1 P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		469,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.620,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		616,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		137,59
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		733,88
6. Erträge aus Investmentanteilen		294,70
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-335,86
8. Sonstige Erträge		0,10
Summe der Erträge		3.537,09
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,01
2. Verwaltungsvergütung		-1.551,86
a) fix	-1.239,06	
b) performanceabhängig	-312,80	
3. Verwahrstellenvergütung		-48,95
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-604,70
5. Sonstige Aufwendungen		-21,79
6. Aufwandsausgleich		-2.350,42
Summe der Aufwendungen		-4.577,73
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.040,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.471,89
2. Realisierte Verluste		-10.722,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.250,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.290,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.157,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.827,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.330,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.039,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SVM STRATEGIE NR. 1 V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		67.804.562,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.147.284,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		24.259.614,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.686.434,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.426.819,42	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-159.647,66
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.387.264,48
davon nicht realisierte Gewinne	7.844.596,35	
davon nicht realisierte Verluste	170.105,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		96.144.510,26

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SVM STRATEGIE NR. 1 P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		68.647,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		84.620,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	111.355,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.734,98	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.103,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.039,52
davon nicht realisierte Gewinne	10.157,79	
davon nicht realisierte Verluste	-2.827,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		155.410,60

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SVM STRATEGIE NR. 1 V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	18.866.851,96	222,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.678.229,11	161,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.627.436,93	-31,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.816.059,78	92,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-17.089.935,56	-201,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.644.947,43	-31,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	-14.444.988,13	-170,71
III. Gesamtausschüttung	1.776.916,41	21,00
1. Endausschüttung	1.776.916,41	21,00
a) Barausschüttung	1.776.916,41	21,00

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 SVM STRATEGIE NR. 1 P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	4.431,25	3,07
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.290,83	-4,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	10.722,08	7,44
II. Wiederanlage	4.431,25	3,07

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SVM STRATEGIE NR. 1 V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	96.144.510,26	1.136,26
2023	67.804.562,61	1.077,68
2022	56.764.666,87	1.002,77
2021	47.793.497,80	1.039,67
(Auflegung 15.02.2021)	1.000,00	1.000,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SVM STRATEGIE NR. 1 P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	155.410,60	107,77
2023	68.647,68	101,85
2022	63.217,62	93,79
(Auflegung 01.04.2022)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	10.508.893,13
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-5,12
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 SVM Strategie Nr. 1 V	EUR	1.136,26
Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 P	EUR	107,77
Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 V	STK	84.615,070
Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 P	STK	1.442,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	SVM Strategie Nr. 1 V	SVM Strategie Nr. 1 P
ISIN	DE000A2QJKQ6	DE000A3DCAQ8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2021	01.04.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,99% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0	3,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 SVM STRATEGIE NR. 1 V

Performanceabhängige Vergütung	0,54 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,10 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE SVM STRATEGIE NR. 1 P

Performanceabhängige Vergütung	0,38 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,34 %

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	94.234.687,80
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 89.150,50 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SVM Strategie Nr. 1 P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SVM Strategie Nr. 1 V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A141WC2	Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF ¹⁾	0,95
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	0,00
LU0976565415	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. ¹⁾	0,90
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile ¹⁾	1,00
DE000A2QG231	nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,17
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,80

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SVM Strategie Nr. 1 V

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	56,09
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	21.536,00
---------------	-----	-----------

SVM Strategie Nr. 1 P

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,10
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	18,28
---------------	-----	-------

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

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

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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, 15. 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 SVM Strategie Nr. 1 – 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 16.04.2025

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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST