

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

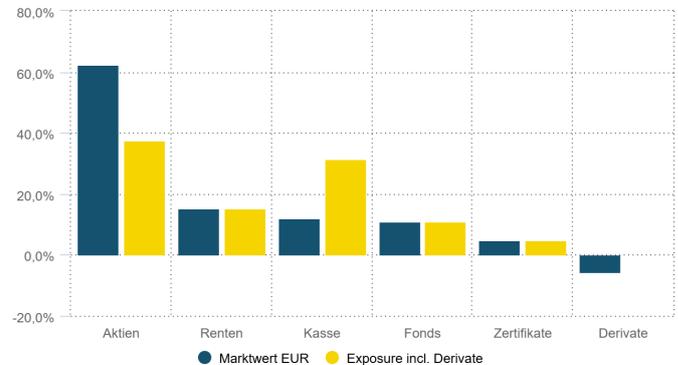
Tätigkeitsbericht SVM Strategie Nr. 1 für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

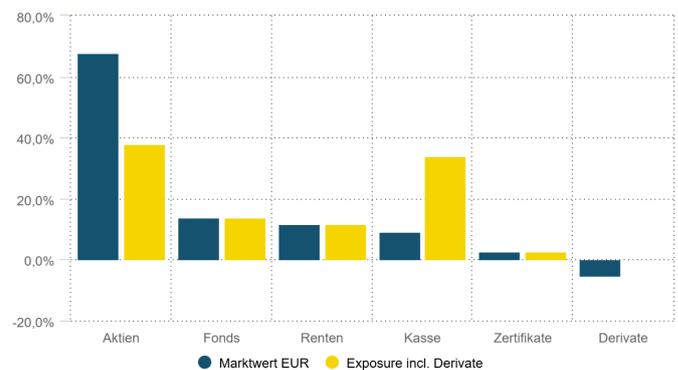
Das Anlageziel des vermögensverwaltenden Fonds ist eine attraktive und angemessene Kapitalrendite nach Kosten, Steuern und Inflation. Angestrebt werden stetiger Wertzuwachs und langfristiger Substanzerhalt. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in verschiedene Anlageklassen, mindestens 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 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 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 Fondsvermögens 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 |
| FR000121014 | 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 |
| FR000124141 | 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 Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------------|------------------------------------|
| 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, Verwahrstellungsvergütung, 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 | Anteilwert EUR |
|------------------------|--|-------------------|
| | 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 | Anteilwert EUR |
|------------------------|--|-------------------|
| | 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 Aufwandsersatzungen.

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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der 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