

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SVM Strategie Nr. 1

31. Dezember 2023

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 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht SVM Strategie Nr. 1 für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

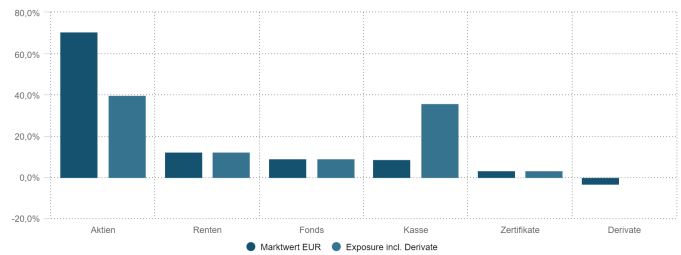
Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des vermögensverwaltenden Fonds ist eine attraktive und angemessene Kapitalrendite nach Kosten, Steuern und Inflation anzustreben. 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.

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.

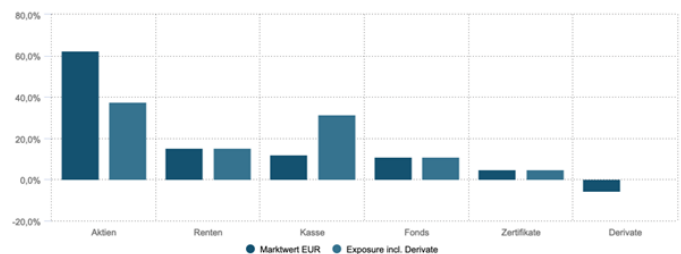
Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und 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 31.12.2022*)



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

Portfoliostruktur 31.12.2023*)



*) 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 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

Adressenausfallrisiko:

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

Zinsänderungsrisiko:

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

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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

die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen stockstyled. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im Wesentlichen Optionen stockstyled ursächlich.

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.

Die Anteilklasse P wurde am 01.04.2022 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 68.380.470,46 | 100,75 |
| 1. Aktien | 39.684.530,77 | 58,47 |
| 2. Anleihen | 10.081.156,73 | 14,85 |
| 3. Zertifikate | 3.223.840,00 | 4,75 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 2.746.110,36 | 4,05 |
| 5. Investmentanteile | 7.500.720,00 | 11,05 |
| 6. Derivate | -3.745.515,76 | -5,52 |
| 7. Bankguthaben | 8.593.095,73 | 12,66 |
| 8. Sonstige Vermögensgegenstände | 296.532,63 | 0,44 |
| II. Verbindlichkeiten | -507.260,17 | -0,75 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -507.260,17 | -0,75 |
| III. Fondsvermögen | EUR 67.873.210,29 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 48.100.281,13 | 70,87 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 39.684.530,77 | 58,47 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. ²⁾ | | STK | 22.000 | 2.000 | 0 | CHF | 96,7900 | 2.292.737,55 | 3,38 |
| DE0008404005 | Allianz SE ²⁾ | | STK | 12.500 | 0 | 0 | EUR | 240,6500 | 3.008.125,00 | 4,43 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | | STK | 46.000 | 0 | 0 | EUR | 33,4900 | 1.540.540,00 | 2,27 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG ²⁾ | | STK | 65.000 | 0 | 0 | EUR | 44,7000 | 2.905.500,00 | 4,28 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG ²⁾ | | STK | 130.000 | 130.000 | 130.000 | EUR | 21,6150 | 2.809.950,00 | 4,14 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola ²⁾ | | STK | 220.000 | 10.000 | 0 | EUR | 11,8250 | 2.601.500,00 | 3,83 |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC ²⁾ | | STK | 55.000 | 10.000 | 0 | EUR | 43,8500 | 2.411.750,00 | 3,55 |
| FR000124141 | Veolia Environnement S.A. ²⁾ | | STK | 90.000 | 0 | 0 | EUR | 28,6500 | 2.578.500,00 | 3,80 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE ²⁾ | | STK | 105.263 | 5.263 | 0 | EUR | 28,8500 | 3.036.837,55 | 4,47 |
| US88579Y1010 | 3M Co. ²⁾ | | STK | 26.000 | 7.000 | 0 | USD | 109,6900 | 2.567.696,05 | 3,78 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A ²⁾ | | STK | 26.000 | 0 | 0 | USD | 140,2300 | 3.282.596,56 | 4,84 |
| US0378331005 | Apple Inc. ²⁾ | | STK | 17.000 | 0 | 0 | USD | 193,5800 | 2.962.870,26 | 4,37 |
| CA0679011084 | Barrick Gold Corp. ²⁾ | | STK | 150.000 | 15.000 | 0 | USD | 18,0900 | 2.443.053,93 | 3,60 |
| CA11284V1058 | Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N. ²⁾ | | STK | 110.000 | 40.000 | 0 | USD | 28,7400 | 2.846.313,14 | 4,19 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson ²⁾ | | STK | 17.000 | 4.000 | 0 | USD | 156,5800 | 2.396.560,73 | 3,53 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 3.744.200,00 | 5,52 |
| DE0001141802 | 0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24) | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 97,5180 | 1.950.360,00 | 2,87 |
| XS1206541366 | 3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.) | | EUR | 2.000 | 0 | 0 | % | 89,6920 | 1.793.840,00 | 2,64 |
| Zertifikate | | | | | | | | EUR | 1.925.440,00 | 2,84 |
| DE000A0S9GB0 | Xetra-Gold | | STK | 32.000 | 0 | 0 | EUR | 60,1700 | 1.925.440,00 | 2,84 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | | EUR | 2.746.110,36 | 4,05 |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | | STK | 10.500 | 3.500 | 0 | CHF | 242,9000 | 2.746.110,36 | 4,05 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 7.635.356,73 | 11,25 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 7.635.356,73 | 11,25 |
| DE000A289FK7 | 2.6250% ALLIANZ SUB 20(31)/und | | EUR | 2.600 | 200 | 0 | % | 76,3850 | 1.986.010,00 | 2,93 |
| DE000LB2CPE5 | 4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.) | | EUR | 3.600 | 1.400 | 0 | % | 73,2355 | 2.636.478,00 | 3,88 |
| DE000A254T16 | 4.2500% NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v. 2020(2020/2025) | | EUR | 1.798 | 98 | 0 | % | 95,3542 | 1.714.468,73 | 2,53 |
| DE000HG9TCT1 | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 28.06.24 DAX | | STK | 12.000 | 12.000 | 0 | EUR | 108,2000 | 1.298.400,00 | 1,91 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----|------------|----------------------|------------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 7.500.720,00 | 11,05 |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 2.275.200,00 | 3,35 |
| DE000A141WC2 | Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF | | ANT | 24.000 | 6.000 | 0 | EUR | 94,8000 | 2.275.200,00 | 3,35 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 5.225.520,00 | 7,70 |
| LU0976565415 | Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. | | ANT | 60.000 | 5.000 | 0 | EUR | 23,1300 | 1.387.800,00 | 2,04 |
| DE000A1JDV61 | Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile | | ANT | 6.000 | 4.000 | 0 | EUR | 235,3000 | 1.411.800,00 | 2,08 |
| DE000A2QG231 | nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I | | ANT | 28.000 | 7.000 | 0 | EUR | 86,6400 | 2.425.920,00 | 3,57 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 63.236.357,86 | 93,17 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | EUR | -3.745.515,76 | -5,52 |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | EUR | -3.745.515,76 | -5,52 |
| Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | EUR | -3.745.515,76 | -5,52 |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | EUR | -3.745.515,76 | -5,52 |
| Call Nestle 110,000000000 20.09.2024 | | XEUR | STK | -22.000 | 0 | 0 | CHF | 0,7300 | -17.292,06 | -0,03 |
| Call Roche 260,000000000 20.09.2024 | | XEUR | STK | -8.500 | 0 | 0 | CHF | 5,8700 | -53.722,75 | -0,08 |
| Call Roche 260,000000000 20.09.2024 | | XEUR | STK | -2.000 | 0 | 0 | CHF | 5,8700 | -12.640,65 | -0,02 |
| Put UBS Option 20,000000000 21.06.2024 | | XEUR | STK | -120.000 | 0 | 0 | CHF | 0,3600 | -46.514,13 | -0,07 |
| Call Allianz Option 220,000000000 20.09.2024 | | XEUR | STK | -12.500 | 0 | 0 | EUR | 27,9100 | -348.875,00 | -0,51 |
| Call Deutsche Post 40,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -15.000 | 0 | 0 | EUR | 5,5500 | -83.250,00 | -0,12 |
| Call Deutsche Post 40,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -50.000 | 0 | 0 | EUR | 5,5500 | -277.500,00 | -0,41 |
| Call Deutsche Telekom 20,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -115.000 | 0 | 0 | EUR | 1,9400 | -223.100,00 | -0,33 |
| Call Deutsche Telekom 20,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -15.000 | 0 | 0 | EUR | 1,9400 | -29.100,00 | -0,04 |
| Call Iberdrola 11,500000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -215.000 | 0 | 0 | EUR | 0,4600 | -98.900,00 | -0,15 |
| Call Unilever N.V. 48,000000000 21.06.2024 | | XEUR | STK | -50.000 | 0 | 0 | EUR | 0,4700 | -23.500,00 | -0,03 |
| Call Unilever N.V. 48,000000000 21.06.2024 | | XEUR | STK | -5.000 | 0 | 0 | EUR | 0,4700 | -2.350,00 | 0,00 |
| Call Veolia 26,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -40.000 | 0 | 0 | EUR | 3,1400 | -125.600,00 | -0,19 |
| Call Veolia 26,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -50.000 | 0 | 0 | EUR | 3,1400 | -157.000,00 | -0,23 |
| Call Vonovia SE 30,000000000 20.09.2024 | | XEUR | STK | -105.000 | 0 | 0 | EUR | 3,0400 | -319.200,00 | -0,47 |
| Put Fresenius SE 28,000000000 21.06.2024 | | XEUR | STK | -90.000 | 0 | 0 | EUR | 1,7700 | -159.300,00 | -0,23 |
| Put LVMH 800,000000000 15.03.2024 | | XEUR | STK | -3.000 | 0 | 0 | EUR | 76,2000 | -228.600,00 | -0,34 |
| Put VW VZO 100,000000000 21.06.2024 | | XEUR | STK | -13.000 | 0 | 0 | EUR | 4,7400 | -61.620,00 | -0,09 |
| Call 3M Co. 105,000000000 21.06.2024 | | XNAS | STK | -26.000 | 0 | 0 | USD | 9,8000 | -229.404,88 | -0,34 |
| Call 3M Co. 120,000000000 19.01.2024 | | XNAS | STK | -26.000 | 0 | 0 | USD | 0,1350 | -3.160,17 | 0,00 |
| Call Alphabet Option 115,000000000 15.03.2024 | | XNAS | STK | -26.000 | 0 | 0 | USD | 27,2500 | -637.886,02 | -0,94 |
| Call Apple Inc. 170,000000000 15.03.2024 | | XNAS | STK | -17.000 | 0 | 0 | USD | 26,6500 | -407.895,92 | -0,60 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Call Barrick Gold 17,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -150.000 | 0 | 0 | USD | 1,2750 | -172.188,71 | -0,25 |
| Call Brookfield Renewable 35,000000000 | 15.03.2024 | XNAS | STK | -60.000 | 0 | 0 | USD | 0,1750 | -9.453,50 | -0,01 |
| Call Brookfield Renewable 35,000000000 | 15.03.2024 | XNAS | STK | -12.500 | 0 | 0 | USD | 0,1750 | -1.969,48 | 0,00 |
| Call Johnson & Johnson 170,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -13.000 | 0 | 0 | USD | 0,0600 | -702,26 | 0,00 |
| Call Johnson & Johnson 170,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -2.000 | 0 | 0 | USD | 0,0600 | -108,04 | 0,00 |
| Call Johnson & Johnson 170,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -2.000 | 0 | 0 | USD | 0,0600 | -108,04 | 0,00 |
| Put 3M Co. 90,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -4.000 | 0 | 0 | USD | 0,1700 | -612,23 | 0,00 |
| Put Alphabet Option A-Share 110,000000000 | 15.03.2024 | XNAS | STK | -12.500 | 0 | 0 | USD | 0,3550 | -3.995,23 | -0,01 |
| Put Apple Inc. 150,000000000 | 15.03.2024 | XNAS | STK | -9.000 | 0 | 0 | USD | 0,3800 | -3.079,14 | 0,00 |
| Put Danaher Corp. Option 210,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -6.000 | 0 | 0 | USD | 0,4500 | -2.430,90 | 0,00 |
| Put Danaher Corp. Option 210,000000000 | 19.01.2024 | XNAS | STK | -6.000 | 0 | 0 | USD | 0,4500 | -2.430,90 | 0,00 |
| Put Microsoft 275,000000000 | 15.03.2024 | XNAS | STK | -6.000 | 0 | 0 | USD | 0,3750 | -2.025,75 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 8.593.095,73 | 12,66 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 8.445.571,81 | 12,44 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 8.445.571,81 | | | | | 8.445.571,81 | 12,44 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 9.905,76 | 0,01 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | DKK | 73.834,59 | | | | | 9.905,76 | 0,01 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 137.618,16 | 0,20 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | CHF | 64.637,77 | | | | | 69.596,52 | 0,10 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | USD | 75.551,63 | | | | | 68.021,64 | 0,10 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 296.532,63 | 0,44 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 20.510,71 | | | | | 20.510,71 | 0,03 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 276.021,92 | | | | | 276.021,92 | 0,41 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -507.260,17 | -0,75 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾ | | | EUR | -507.260,17 | | | | | -507.260,17 | -0,75 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 67.873.210,29 | 100,00 |
| Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 V | | | | | | | | EUR | 1077,68 | |
| Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 P | | | | | | | | EUR | 101,85 | |
| Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 V | | | | | | | | STK | 62.917,000 | |
| Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 P | | | | | | | | STK | 674,000 | |

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.

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 29.12.2023 | | |
|-------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Dänische Krone | (DKK) | 7,453700 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,928750 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,110700 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

| | |
|------|----------------------|
| XEUR | EUREX DEUTSCHLAND |
| XNAS | NASDAQ - ALL MARKETS |

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 | | | | |
| DE0005785604 | Fresenius | STK | 0 | 95.000 |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 0 | 23.000 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| ES06445809Q1 | Iberdrola Anrechte | STK | 215.000 | 215.000 |
| ES06445809P3 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 300.000 | 300.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| ES0144583285 | Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75 | STK | 5.000 | 5.000 |
| Zertifikate | | | | |
| DE000GZ3ZTU1 | Goldman Sachs Bank Europe SE R.BONUSZ 20.03.24 DAX | STK | 10.000 | 10.000 |
| DE000GZ7AM89 | Goldman Sachs Bank Europe SE R.BONUSZ 20.03.24 DAX | STK | 44.000 | 44.000 |
| DE000HG5L1H1 | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 22.09.23 DAX | STK | 24.000 | 24.000 |
| DE000HG5KVV4 | HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH R.C.BO.Z 23.06.23 DAX | STK | 13.000 | 13.000 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| ES0144583277 | Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 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 | | | 4.199 |
| 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 | | | | |
| Fresenius | | | | |
| Iberdrola | | | | |
| Johnson & Johnson | | | | |
| Nestlé S.A. | | | | |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | | | | |
| SAP 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 |
| Unilever PLC | | | | |
| Veolia Environnement S.A. | | | | |
| Vonovia SE) | | | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 753 |
| Bayerische Motoren Werke AG | | | | |
| Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N. | | | | |
| Microsoft Corp. | | | | |
| RWE AG | | | | |
| Siemens Healthineers AG | | | | |
| UBS Group AG | | | | |
| Volkswagen Vorzugsaktien | | | | |
| Vonovia SE) | | | | |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

| | EUR | EUR |
|--|-------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 410.478,28 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 729.337,99 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 268.842,38 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 73.043,03 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 181.073,82 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | | 187.344,99 |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -158.996,13 |
| Summe der Erträge | | 1.691.124,36 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -26,60 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -1.052.706,18 |
| a) fix | -611.549,20 | |
| b) performanceabhängig | -441.156,98 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -36.754,51 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -11.509,48 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -21.352,53 |
| 6. Aufwandsausgleich | | -58.167,97 |
| Summe der Aufwendungen | | -1.180.517,27 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 510.607,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 4.579.785,31 |
| 2. Realisierte Verluste | | -2.483.442,10 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.096.343,21 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.606.950,30 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 2.386.165,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 711.024,43 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.097.190,27 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 5.704.140,57 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG SVM STRATEGIE NR. 1 P**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023**

| | EUR | EUR |
|--|---------|------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 421,97 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 744,55 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 272,61 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 73,83 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 182,49 |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | | 185,07 |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -163,23 |
| Summe der Erträge | | 1.717,29 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -0,03 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -987,41 |
| a) fix | -987,41 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -39,35 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -603,64 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -23,12 |
| Summe der Aufwendungen | | -1.653,55 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 63,74 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 4.644,31 |
| 2. Realisierte Verluste | | -2.508,49 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 2.135,82 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.199,56 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.916,09 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.314,41 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.230,50 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 5.430,06 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SVM STRATEGIE NR. 1 V

| | EUR | EUR |
|---|--------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023) | | 56.764.666,87 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.021.590,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 6.486.128,63 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 7.114.052,37 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -627.923,74 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -128.783,46 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 5.704.140,57 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 2.386.165,84 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 711.024,43 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023) | | 67.804.562,61 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SVM STRATEGIE NR. 1 P

| | EUR | EUR |
|---|----------|------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023) | | 63.217,62 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 0,00 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 5.430,06 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.916,09 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 1.314,41 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023) | | 68.647,68 |

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

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|-----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 14.554.061,52 | 231,32 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 9.463.669,12 | 150,42 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.606.950,30 | 41,43 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 2.483.442,10 | 39,47 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -13.421.555,53 | -213,32 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -3.250.871,14 | -51,67 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -10.170.684,39 | -161,65 |
| III. Gesamtausschüttung | 1.132.506,00 | 18,00 |
| 1. Endausschüttung | 1.132.506,00 | 18,00 |
| a) Barausschüttung | 1.132.506,00 | 18,00 |

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 | 4.708,05 | 6,99 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 2.199,56 | 3,26 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 2.508,49 | 3,72 |
| II. Wiederanlage | 4.708,05 | 6,99 |

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 | |
| 2023 | 67.804.562,61 | 1077,68 |
| 2022 | 56.764.666,87 | 1002,77 |
| 2021 | 47.793.497,80 | 1039,67 |
| (Auflegung 15.02.2021) | 1.000,00 | 1000,00 |

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

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
| | EUR | |
| 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 | 3.850.460,40 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 93,17 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | -5,52 |
| Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an. | | |

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

| | | |
|--|-----|------------|
| Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 V | EUR | 1077,68 |
| Anteilwert SVM Strategie Nr. 1 P | EUR | 101,85 |
| Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 V | STK | 62.917,000 |
| Umlaufende Anteile SVM Strategie Nr. 1 P | STK | 674,000 |

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 | 0,71 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,10 % |

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

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,50 % |

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|--|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 47.732.452,67 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |
| Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor. | |

Transaktionskosten: 79.169,58 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 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 |
| 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 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SVM Strategie Nr. 1 V

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|-----------|
| Depotgebühren | EUR | 13.965,20 |
|---------------|-----|-----------|

SVM Strategie Nr. 1 P

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|-------|
| Depotgebühren | EUR | 15,01 |
|---------------|-----|-------|

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 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| Portfoliomanager | | NFS Capital AG |
|--|------------|-----------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 269.990,00 |
| davon feste Vergütung | EUR | 269.990,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 0,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | | 9 |

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-

heit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

resberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 19.04.2024

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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