

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SMS Ars multiplex

31. Dezember 2021

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im April 2022

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

SMS Ars multiplex

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	21

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

1. ANLAGEZIEL UND ANLAGEERGEBNIS IM BERICHTSZEITRAUM

Der SMS Ars multiplex verfolgt das Ziel, Renditen auf das eingesetzte Kapital zu erzielen. Der Fonds investiert überwiegend in Aktien und Anleihen mit einem attraktiven Chance-/Risikoprofil. Der Fonds unterliegt keinen Investitions-obergrenzen, vielmehr erfolgt je nach Markteinschätzung des Fondsmanagements eine offensivere bzw. defensive Ausrichtung des Portfolios. Investmententscheidungen erfolgen schwerpunktmäßig fundamental unter Berücksichtigung einer angemessenen Branchen- und Länderdiversifikation. Der SMS Ars multiplex gehört zur Kategorie „Mischfonds / Aktien + Anleihen“. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 7,62 %.

2. ANLAGEPOLITIK IM BERICHTSZEITRAUM

Im Berichtszeitraum erfolgten vorwiegend marktbedingte Adjustierungen über Käufe und Verkäufe in den verschiedenen Anlageklassen, des Weiteren Wiederanlagen aus Endfälligkeiten. Mittelzuflüsse bzw. Mittelabflüsse spielten im laufenden Geschäftsjahr im Rahmen der Investitionstätigkeit eine untergeordnete Rolle.

Die prozentuale Aufteilung auf die verschiedenen Assetklassen hat sich im Rahmen der getätigten Transaktionen strukturell nur moderat verändert. Die prozentuale Gewichtung festverzinslicher Anlagen (inklusive Rentenfonds) ist nahezu unverändert. Die prozentuale Gewichtung der Aktienanlagen (inklusive Aktienfonds) wurde zu Gunsten der Liquidität in der Bruttobetrachtung geringfügig reduziert; in einer Nettobetrachtung ergibt sich unter Berücksichtigung der Derivate aufgrund einer reduzierten Absicherung wirtschaftlich ebenfalls keine signifikante Veränderung in dieser Assetklasse. Aufgrund der leicht rückläufigen Wertentwicklung der alternativen Investments reduzierte sich die Gewichtung dieser Anlageklasse geringfügig.

In Hinblick auf die durchschnittlichen Positionsgrößen wurde eine ähnlich breite Risikodiversifikation wie im vorangegangenen Geschäftsjahr beibehalten. In Hinblick auf die maximalen Positionsgrößen ergibt sich bei einer Portfolioposition eine Risikoerhöhung im Vergleich zum Vorjahr.

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.

3. WESENTLICHE RISIKEN IM BETRACHTUNGSZEITRAUM

Adressenausfallrisiken:

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das mittlere Laufzeitensegment und einer durchschnittlichen Restlaufzeit von unter drei Jahren, ist das Zinsänderungsrisiko eher als gering einzustufen.

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:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im

Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Operationelle Risiken:

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

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren

Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

4. STRUKTUR DER PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31.12.2020 *)



PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31.12.2021 *)

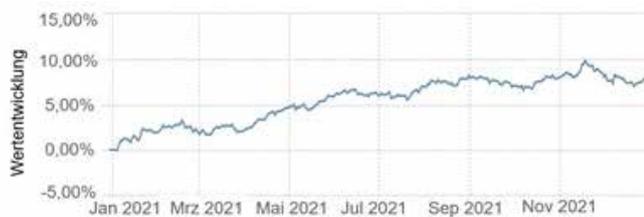


*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Es erfolgten Investments in Anleihen, Rentenfonds, Aktien, Aktien-ETFs, Aktienfonds, strukturierte Wertpapiere auf Einzelaktien, Wandelanleihen, Derivaten und alternativen Investments.

5. PERFORMANCE

Seit Auflegung im März 2012 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 40,00 %. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 betrug der Wertzuwachs 7,62 %. Das positive Veräußerungsergebnis betrug Euro 0,68 pro Anteil. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien, Derivaten und Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien, Renten bzw. Derivaten ursächlich.



6. SONSTIGE HINWEISE

Das Portfoliomanagement für den SMS Ars multiplex ist an die SMS & Cie. Vermögensmanagement GmbH ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 15.312.051,59	(14.432.560,75)
Umlaufende Anteile:	245.100	(244.680)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.422	35,41	(35,39)
2. Anleihen	5.559	36,31	(38,78)
3. Zertifikate	488	3,18	(3,42)
4. Sonstige Wertpapiere	1.463	9,56	(7,69)
5. Derivate	116	0,76	(0,89)
6. Bankguthaben	2.239	14,62	(13,18)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	107	0,70	(0,81)
II. Verbindlichkeiten	-82	-0,54	(-0,16)
III. Fondsvermögen	15.312	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
1&1 AG	DE0005545503		STK	5.000	0	0	EUR	24,180000	120.900,00	0,79
A.S. Création Tapeten	DE000A1TNNN5		STK	5.000	0	0	EUR	19,000000	95.000,00	0,62
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	10.000	0	0	EUR	9,240000	92.400,00	0,60
BASF	DE000BASF111		STK	2.000	0	0	EUR	61,470000	122.940,00	0,80
Bastei Lübbe AG	DE000A1X3YY0		STK	20.000	0	20.000	EUR	7,180000	143.600,00	0,94
Bayer	DE000BAY0017		STK	2.500	500	0	EUR	46,950000	117.375,00	0,77
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	1.000	0	250	EUR	211,200000	211.200,00	1,38
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	17.500	0	0	EUR	11,112000	194.460,00	1,27
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.000	0	0	EUR	56,260000	281.300,00	1,84
Deutsche Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008055021		STK	15.000	15.000	0	EUR	13,500000	202.500,00	1,32
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.000	0	0	EUR	16,218000	162.180,00	1,06
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	15.000	0	0	EUR	12,210000	183.150,00	1,20
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	6.000	0	0	EUR	40,485000	242.910,00	1,59
K+S	DE000KSAG888		STK	10.000	0	0	EUR	15,205000	152.050,00	0,99
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504		STK	2.000	0	0	EUR	53,800000	107.600,00	0,70
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	22.500	0	0	EUR	4,520000	101.700,00	0,66
Merck	DE0006599905		STK	1.000	0	0	EUR	228,900000	228.900,00	1,49
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	10.000	0	0	EUR	9,364000	93.640,00	0,61
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005218309		STK	15.000	0	0	EUR	4,880000	73.200,00	0,48
MorphoSys	DE0006632003		STK	2.000	750	0	EUR	32,790000	65.580,00	0,43
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	2.500	0	0	EUR	83,660000	209.150,00	1,37
S&T	AT0000A0E9W5		STK	4.000	4.000	0	EUR	15,500000	62.000,00	0,40
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	5.000	0	0	EUR	66,100000	330.500,00	2,16
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	5.000	2.000	0	EUR	11,810000	59.050,00	0,39
TRATON SE	DE000TRAT0N7		STK	5.000	0	1.000	EUR	22,300000	111.500,00	0,73
Aker Horizons AS Reg. Shares	NO0010921232		STK	10.000	10.000	0	NOK	32,245000	32.361,34	0,21
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/ DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	0	0	USD	112,090000	98.766,41	0,65
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	100	0	0	EUR	2.585,000000	258.500,00	1,69
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	2.500	0	0	DKK	723,600000	243.221,99	1,59
Verzinsliche Wertpapiere										
4,7500000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	200	0	0	%	102,530000	205.060,00	1,34
0,7300000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/ Und.)	XS0179060974		EUR	300	0	0	%	93,516500	280.549,50	1,83
4,2500000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	200	0	0	%	102,225500	204.451,00	1,34
1,6250000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	XS2198798659		EUR	100	100	0	%	102,444000	102.444,00	0,67
5,3750000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/ Und.)	XS2113662063		EUR	200	0	0	%	93,029000	186.058,00	1,22
2,5570000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0	%	87,872500	175.745,00	1,15
1,8750000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	DE000A2YN6V1		EUR	200	0	0	%	101,566000	203.132,00	1,32
0,1250000000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/25	DE000A3KNP88		EUR	100	100	0	%	99,563559	99.563,56	0,65

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/ unb.)	XS2087647645		EUR	200	0	0 %	98,920500	197.841,00	1,29
6,250000000% momox OpCo20/25	NO0010886369		EUR	150	0	0 %	101,905000	152.857,50	1,00
5,760000000% Grøntvedt AS NK-FLR Notes 2021(21/24)	NO0011094658		NOK	600	600	0 %	100,853750	60.730,58	0,40
Zertifikate									
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	2.000	0	0 EUR	116,040000	232.080,00	1,52
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	5.000	0	0 EUR	51,105000	255.525,00	1,67
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.753.671,88	44,13
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
123fahrschule SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9		STK	13.333	13.333	0 EUR	11,600000	154.662,80	1,01
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029		STK	5.000	0	2.000 EUR	57,400000	287.000,00	1,87
HolidayCheck Group	DE0005495329		STK	65.000	25.000	10.000 EUR	2,720000	176.800,00	1,15
Solutiance	DE0006926504		STK	50.000	18.750	43.750 EUR	0,810000	40.500,00	0,26
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2		STK	3.000	3.531	531 EUR	91,980000	275.940,00	1,80
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9		STK	10.000	0	0 EUR	7,315000	73.150,00	0,48
HydrogenPro AS	NO0010892359		STK	10.000	0	0 NOK	15,940000	15.997,51	0,10
Verzinsliche Wertpapiere									
6,500000000% DE-VAU-GE Gesundkostwerk Dt. IHS v.2020(2023/2025)	DE000A289C55		EUR	100	0	40 %	103,995000	103.995,00	0,68
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	200	0	0 %	99,215916	198.431,83	1,30
6,000000000% Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	XS2326497802		EUR	300	500	200 %	100,297000	300.891,00	1,97
4,247009500% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)	DE000A254UR5		EUR	150	0	0 %	106,391500	159.587,25	1,04
4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99		EUR	150	0	0 %	103,053000	154.579,50	1,01
6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1713474168		EUR	100	0	0 %	101,193500	101.193,50	0,66
5,500000000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	DE000A289YC5		EUR	200	227	27 %	101,739000	203.478,00	1,33
6,750000000% Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256		EUR	100	0	300 %	90,634500	90.634,50	0,59
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	100	0	0 %	98,750000	98.750,00	0,64
6,000000000% Solutiance AG Wandelschuld.v.21(23)	DE000A3MQE37		EUR	25	25	0 %	100,000000	25.000,00	0,16
6,750000000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZ21		EUR	150	0	0 %	101,450000	152.175,00	0,99
3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	XS1814546013		EUR	200	0	0 %	98,879000	197.758,00	1,29
4,750000000% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496		EUR	150	150	0 %	101,665000	152.497,50	1,00
6,500000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2GSWY7		EUR	150	0	0 %	93,895000	140.842,50	0,92
5,750000000% The Social Chain AG Wandelschuld.v.21(24)	DE000A3E5FE7		EUR	200	200	0 %	110,000000	220.000,00	1,44
5,000000000% TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300	300	0 %	99,035000	297.105,00	1,94
4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	DE000A3H2VA6		EUR	500	1.000	500 %	104,400000	522.000,00	3,41
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	0 %	107,458500	214.917,00	1,40

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
4,000000000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.18(21/24)	DE000A2LQQ43		EUR	150	0	0 %	104,493000	156.739,50	1,02
4,625000000% SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	100	0	0 %	101,890500	101.890,50	0,67
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	100	0	0 %	98,510000	98.510,00	0,64
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.715.025,89	30,77
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/und.	NO0010848666		EUR	4	0	0 %	0,000300	0,01	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	0,01	0,00
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
BGF - World Gold Fund D2 EUR	LU0326423067		ANT	30.000	0	0 EUR	6,040000	181.200,00	1,18
CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2H7NR7		ANT	100	0	0 EUR	1.208,050000	120.805,00	0,79
Dt.Invest I-Financi.Hybrid Bds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1318737514		ANT	2.500	0	0 EUR	129,120000	322.800,00	2,11
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886		ANT	1.500	1.500	0 EUR	145,330000	217.995,00	1,42
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	DE000A2QND20		ANT	200	200	0 EUR	999,760000	199.952,00	1,31
Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT	5.000	0	0 EUR	31,875000	159.375,00	1,04
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	LI0116308888		ANT	2.000	0	0 USD	148,360000	261.450,35	1,71
Summe der Investmentanteile							EUR	1.463.577,35	9,56
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.932.275,13	84,46
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 17000,000000000 21.01.2022			XEUR	Anzahl 10			EUR 1.163,400000	58.170,00	0,38
Put DAX 17000,000000000 21.01.2022			XEUR	Anzahl 10			EUR 1.163,400000	58.170,00	0,38
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	116.340,00	0,76

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	1.010.060,19			1.010.060,19	6,60
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			NOK	699.739,00			70.226,36	0,46
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			SEK	2.506.775,77			244.295,36	1,59
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			DKK	74.149,75			9.969,51	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			CHF	154.148,66			148.684,50	0,97
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			USD	672.969,46			592.976,88	3,87
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			GBP	136.861,73			162.620,88	1,06
Summe der Bankguthaben						EUR	2.238.833,68	14,62
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	106.504,38			106.504,38	0,70
Quellensteueransprüche			DKK	4.359,00			586,08	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	107.090,46	0,70
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-82.487,68		EUR	-82.487,68	-0,54
Fondsvermögen						EUR	15.312.051,59	100 2)
Anteilwert						EUR	62,47	
Umlaufende Anteile						STK	245.100	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,036750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,964050	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,261250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Alstom	FR0010220475	STK	-	3.000	
Biofrontera AG	DE0006046113	STK	6.600	39.600	
Heineken Holding N.V.	NL0000008977	STK	2.000	2.000	
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5	STK	-	5.000	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	-	2.000	
Meltwater Holding B.V.	NL00150003D3	STK	-	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,625000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/24	XS2324722607	EUR	100	100	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/unb.)	XS1689189501	EUR	-	200	
9,500000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	-	200	
5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294	EUR	-	200	
0,000000000% WOW air hf. 2018/21	NO0010832785	EUR	-	200	
6,500000000% BMST Intressenter AB SK-FLR Loan 2017(17/22)	SE0009889553	SEK	-	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038	STK	-	7.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25	EUR	-	200	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009	EUR	-	150	
4,500000000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	NO0010851728	EUR	-	100	
5,250000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2017(2020/2022)	DE000A2E4NW7	EUR	-	206	
7,250000000% Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801	EUR	-	100	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	-	200	
5,000000000% VEDES AG Anleihe v.2017(2020/2022)	DE000A2GSTP1	EUR	-	200	
Andere Wertpapiere					
HolidayCheck Group AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H23R5	STK	50.000	50.000	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2G8ZX8	STK	800	800	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,000000000% VEDES AG z.Rückkauf eing.Anl.17(20/22)	DE000A3E5DE2	EUR	50	50	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0433847323	ANT	-	500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			874,06

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	50.821,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.116,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	224.739,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	39.102,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.454,98
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.454,98
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.353,52
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.145,71
8. Sonstige Erträge	EUR	7.288,78
Summe der Erträge	EUR	325.822,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-137,04
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-104.777,99
b) performanceabhängig	EUR	-58.758,13
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.874,90
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.461,05
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-7.602,16
6. Aufwandsausgleich	EUR	-604,19
Summe der Aufwendungen	EUR	-194.215,46
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	131.606,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	873.622,68
2. Realisierte Verluste	EUR	-707.297,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	166.324,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	297.931,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	381.042,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	406.050,75
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	787.093,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.085.025,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 14.432.560,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -232.446,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 27.697,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	431.134,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-403.436,84	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -785,65
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.085.025,14
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 381.042,98
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 406.050,75
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 15.312.051,59

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.559.807,93	6,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	297.931,41	1,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	707.297,81	2,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-23.129,41	-0,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.296.807,74	-9,37
III. Gesamtausschüttung		EUR 245.100,00	1,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	245.100,00	1,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	13.899.484,88	EUR	52,64
2019	EUR	15.157.808,92	EUR	57,88
2020	EUR	14.432.560,75	EUR	58,99
2021	EUR	15.312.051,59	EUR	62,47

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.559.851,89

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Baader Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,76

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag	0,56 %
größter potentieller Risikobetrag	1,45 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,84 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,03
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dax Performance Index	15,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	15,00 %
MSCI - World Index	20,00 %
REX Performance Index	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	62,47
Umlaufende Anteile	STK	245.100

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

Gesamtkostenquote	0,90 %
-------------------	--------

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

Transaktionskosten	EUR	6.118,83
--------------------	-----	----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,39 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BGF - World Fund D2 EUR	1,0000 %
CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	0,3400 %
Dt.Invest I-Financi.Hybrid Bds Inhaber-Anteile FC o.N.	0,6000 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	0,2600 %
Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N.	0,1000 %
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	0,4500 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 5.740,39 Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4.632,29 Depotgebühren

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht reali-

sierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 19.375.238,71
 davon feste Vergütung EUR 15.834.735,40
 davon variable Vergütung EUR 3.540.503,31
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
 Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 263
 Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.273.466,81
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (SMS & CIE Vermögensmanagement GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 1.701.948
 davon feste Vergütung: EUR 0
 davon variable Vergütung: EUR 0
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 15

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	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 Stimmrechtsberatern:	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.

Hamburg, 06. April 2022

HANSAINVEST
 Hanseatische Investment-GmbH
 Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SMS Ars multiplex – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 07. April 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing,
Niederlassung Frankfurt am Main
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: 1.754.386.000,- €
Regulatorisches Kapital
The Bank of New York Mellon: 3.543.000.000,- €
(Stand 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

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

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.
sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST