

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

CA Familienstrategie

31. Dezember 2021

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

Hamburg, im April 2022

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

CA Familienstrategie

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	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	18
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	21
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	23

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG. Die Beratung des Portfoliomanagements erfolgt über die Corvus Advisory GmbH.

ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

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

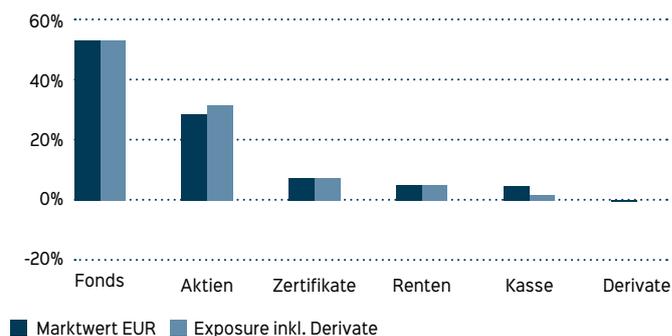
Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien	25 %-75 %
Kapitalbeteiligungen	min. 25 %
Verzinsliche Wertpapiere	25 %-75 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 50 %
Bankguthaben	bis zu 50 %
Investmentfonds	bis zu 50 %

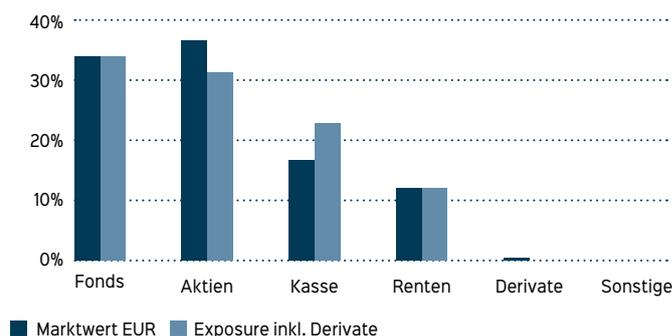
Im Fokus des Auswahlprozesses stehen nordamerikanische und europäische Aktien, mit einer Marktkapitalisierung > 3 Mrd. EUR. Das Anlageuniversum auf der Aktien- bzw. Optionsseite umfasst schwerpunktmäßig den STOXX 600 sowie den S&P 500. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

PORTFOLIOSTRUKTUR

PORTFOLIOSTRUKTUR 31.12.2020



PORTFOLIOSTRUKTUR 31.12.2021



Zum Stichtag war der CA Familienstrategie zu 35,8 % direkt in Aktien investiert.

Des Weiteren wurden Put Stillhaltergeschäfte auf 34 Aktien sowie gedeckte Call Stillhaltergeschäfte auf 5 Aktien gehalten. Das zur Deckung der Put Stillhaltergeschäfte benötigte Kapital wurde in geldmarktnahe Fonds und Bankguthaben angelegt. Insgesamt wurden im Berichtszeitraum 192 Put- und Call Optionen auf Einzelwerte geschrieben. Der Marktwert der Short Optionen zum Stichtag beträgt -376.583 EUR.

Zu Absicherungszwecken wurden zwei Long Put Positionen auf den DAX Index erworben mit einem Stichtagswert von 534.228 EUR.

Der Fonds ist zu 8,21 % direkt in EUR-Anleihen und über 4,01 % in einer kanadischen Anleihe investiert. Über Rentenfonds mit Schwerpunkt skandinavische Anleihen wurden weitere 9,3 % des Fondsvolumens investiert. Zudem waren 15,4 % des Fondsvolumens in 2 EUR-Rentenfonds investiert.

Laufzeitenstruktur der investierten Anleihen (Direktinvestments):

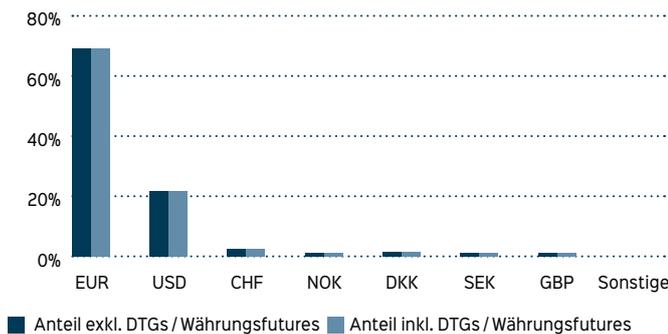
0 bis 1 Jahr:	0,0 %
1 bis 3 Jahre:	0,0 %
3 bis 5 Jahre:	0,0 %
5 bis 10 Jahre:	8,1 %
10 bis 20 Jahre:	4,1 %
Mehr als 20 Jahre:	0,0 %

Die durchschnittliche Restlaufzeit des direkt in Anleihen investierten Kapitals beträgt 9,01 Jahre.

16,9 % des Fonds sind in Bankguthaben investiert.

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 70 % in EUR investiert, zu 21,8 % in USD, zu 1,4 % in NOK, zu 2,6 % in CHF, zu 1,9 % in DKK, zu 1,2 % in GBP, zu 1,2 % in SEK.

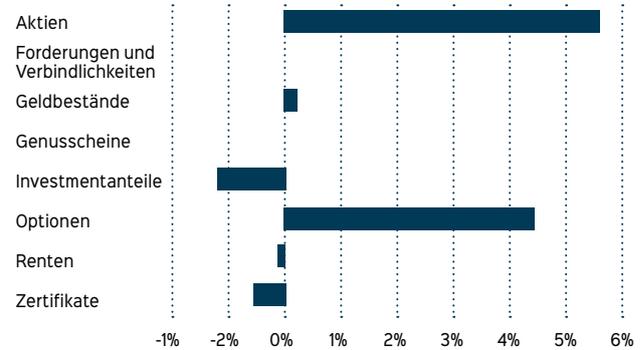
WÄHRUNGSRISIKO PER 31.12.2021



WERTENTWICKLUNG

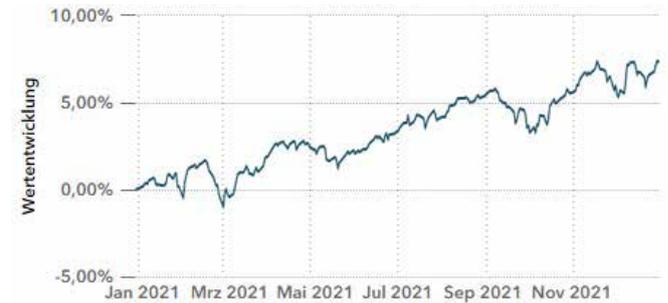
Die Performance des Fonds im Geschäftsjahr beträgt für die Anteilklasse A +7,35 % sowie für die Anteilklasse B 7,09 %.

BEITRÄGE NACH ASSETGRUPPEN

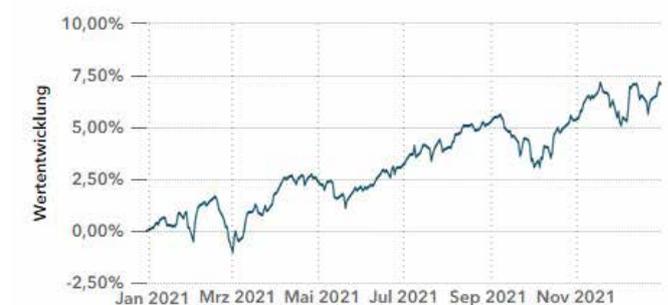


Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Vereinnahmung von Optionsprämien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Fondsanteile sowie von Aktien ursächlich.

Bei einer Volatilität von 4,25% in der Anteilklasse A lag der max. Drawdown bei -2,6%.



Bei einer Volatilität von 4,26% in der Anteilklasse B lag der max. Drawdown bei -2,6%.



RISIKOBERICHTERSTATTUNG

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Assetklassen, Währungen, Laufzeiten, Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen qualitative gute Aktien, mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil und einem zukunftsorientierten, nachhaltigen Geschäftsmodell.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Die drei Anleihepositionen haben ein S&P-Rating von AA, AA- und A+. Auch bei den Rentenfonds wird auf beste Kreditqualität geachtet.

Zinsänderungsrisiko

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

Währungsrisiko

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie zu 70 % in EUR investiert, zu 21,8 % in USD, zu 1,4 % in NOK, zu 2,6 % in CHF, zu 1,9 % in DKK, zu 1,2 % in GBP, zu 1,2 % in SEK.

Liquiditätsrisiko

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

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.

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.

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.

Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) 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.

Die Geschäftsprozesse der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der Auslagerungsunternehmen sowie der Corvus Advisory GmbH sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

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.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Portfoliomanager des Fonds:
Aramea Asset Management AG
Kleine Johannisstr. 4
20457 Hamburg

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 43.386.230,90	(37.516.901,63)
Umlaufende Anteile: Klasse A	389.297	(352.019)
Klasse B	11.059	(10.460)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.526	35,79	(26,97)
2. Anleihen	5.302	12,22	(5,12)
3. Zertifikate	0,00	0,00	(7,53)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	405	0,93	(1,66)
5. Sonstige Wertpapiere	14.697	33,87	(53,94)
6. Derivate	157	0,37	(-0,37)
7. Bankguthaben	7.329	16,89	(6,56)
8. Sonstige Vermögensgegenstände	20	0,05	(0,08)
II. Verbindlichkeiten	-50	-0,12	(-1,49)
III. Fondsvermögen	43.386	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									
Air Liquide	FR0000120073	STK	35	0	4.100	EUR	152,740000	5.345,90	0,01
Allianz	DE0008404005	STK	2.500	2.500	0	EUR	208,100000	520.250,00	1,20
Cie Génle Étis Michelin 3)	FR0000121261	STK	3.700	3.700	0	EUR	144,950000	536.315,00	1,24
Evonik Industries	DE000EVNK013	STK	8.000	26.000	18.000	EUR	28,530000	228.240,00	0,53
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	47.164	77.265	43.101	EUR	10,285000	485.081,74	1,12
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	2.300	2.300	0	EUR	303,150000	697.245,00	1,61
LVMH	FR0000121014	STK	380	380	0	EUR	727,900000	276.602,00	0,64
SAP	DE0007164600	STK	4.400	0	0	EUR	123,560000	543.664,00	1,25
Schneider Electric	FR0000121972	STK	3.320	3.320	0	EUR	173,040000	574.492,80	1,32
Siemens	DE0007236101	STK	1.800	5.600	3.800	EUR	151,780000	273.204,00	0,63
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	6.000	6.000	0	EUR	44,755000	268.530,00	0,62
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	8.000	0	0	EUR	33,420000	267.360,00	0,62
Volkswagen Vorzugsaktien 3)	DE0007664039	STK	2.800	2.800	0	EUR	177,200000	496.160,00	1,14
Zurich Insurance Group	CH0011075394	STK	1.400	0	0	CHF	401,800000	542.580,18	1,25
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	8.000	16.000	8.000	DKK	195,500000	210.281,47	0,48
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	6.000	0	0	GBP	63,700000	454.134,98	1,05
Mowi ASA	NO0003054108	STK	26.500	0	0	NOK	208,600000	554.784,45	1,28
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson 3)	SE0000108656	STK	50.000	49.800	49.800	SEK	99,480000	484.736,27	1,12
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	5.400	5.400	0	USD	122,060000	580.777,16	1,34
Deere	US2441991054	STK	2.000	3.700	1.700	USD	345,710000	609.234,29	1,40
Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	STK	4.800	4.800	0	USD	103,950000	439.651,07	1,01
Nike	US6541061031	STK	3.700	3.700	0	USD	168,780000	550.256,41	1,27
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	4.000	0	0	USD	172,970000	609.639,62	1,41
Procter & Gamble	US7427181091	STK	2.700	2.700	0	USD	164,190000	390.618,56	0,90
VISA 3)	US92826C8394	STK	5.550	4.100	0	USD	218,170000	1.066.916,47	2,46
Waste Management	US94106L1098	STK	4.850	0	0	USD	166,380000	711.025,64	1,64
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	4.200	3.700	4.100	DKK	723,600000	408.612,94	0,94
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	200	0	200	USD	2.933,100000	516.891,36	1,18
Amgen	US0311621009	STK	2.600	2.600	0	USD	227,600000	521.420,39	1,20
Cisco Systems	US17275R1023	STK	5.200	5.200	0	USD	63,960000	293.058,42	0,68
Comcast Corp. Class A	US20030N1019	STK	5.100	5.100	0	USD	50,590000	227.340,73	0,52
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	2.700	1.300	0	USD	341,950000	813.521,02	1,88
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	2.200	4.600	2.400	USD	189,970000	368.256,23	0,85
Verzinsliche Wertpapiere									
1,000000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2018(27/27)	XS1752475720	EUR	1.700	1.700	0	%	105,256546	1.789.361,28	4,12
1,250000000% Frankreich EO-OAT 18/34	FR0013313582	EUR	1.600	1.600	0	%	110,807173	1.772.914,77	4,09
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. 3)	CH0012032048	STK	1.100	0	1.100	CHF	381,350000	404.615,38	0,93
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	19.493.119,53	44,93

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					
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,010000000% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2262263622		EUR	1.800	1.800	0 %	96,656256	1.739.812,61	4,01	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.739.812,61	4,01	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03		ANT	22.900	0	0	EUR	69,680000	1.595.672,00	3,68
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2		ANT	3.365	1.000	2.735	EUR	973,393000	3.275.467,45	7,55
Gruppenfremde Investmentanteile										
CSR Bond Plus OP	DE000A0M6W36		ANT	30.473	0	13.050	EUR	111,960000	3.411.757,08	7,86
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	IE00BJ5JNT46		ANT	20.500	4.000	8.000	EUR	97,807800	2.005.059,90	4,62
SEB Fund 5-Danish Mortg. Bd Fd Namens-Anteile IC (EUR) o.N.	LU1545248863		ANT	19.500	6.500	4.000	EUR	104,409000	2.035.975,50	4,69
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706		ANT	15.000	15.000	0	EUR	80,748700	1.211.230,50	2,79
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604		ANT	21.000	11.000	9.000	USD	62,780000	1.161.670,63	2,68
Summe der Investmentanteile							EUR	14.696.833,06	33,87	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	35.929.765,20	82,81	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Put Procter & Gamble 135,000000000 21.01.2022		XCBO	STK	-4.400			USD	0,125000	-484,62	0,00
Put Siemens 125,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-4.000			EUR	1,430000	-5.720,00	-0,01
Put Ericsson 95,000000000 21.01.2022		SEED	STK	-52.700			SEK	0,770999	-3.959,72	-0,01
Put Delta Air Lines Inc. 36,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-16.100			USD	0,440000	-6.241,96	-0,01
Put Canadian Natl Railway Co. 120,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-5.100			USD	1,800000	-8.088,82	-0,02
Put MEDTRONIC PLC 110,000000000 18.02.2022		XNAS	STK	-5.300			USD	7,000000	-32.690,10	-0,08
Put PepsiCo 155,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-3.800			USD	0,210000	-703,15	0,00
Put Waste Management Inc. 150,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-3.900			USD	0,350000	-1.202,75	0,00
Put Ball Corporation 82,500000000 18.02.2022		XNAS	STK	-7.000			USD	0,575000	-3.546,57	-0,01
Put United Airlines 155,000000000 18.02.2022		XNAS	STK	-3.700			USD	4,025000	-13.122,30	-0,03
Put Linde 255,000000000 21.01.2022		XEUR	STK	-2.000			EUR	0,220000	-440,00	0,00
Put Vestas Wind Systems 220,000000000 18.03.2022		XCSE	STK	-17.000			DKK	30,326467	-69.316,24	-0,16
Put Microsoft 310,000000000 18.02.2022		XNAS	STK	-1.900			USD	3,675000	-6.152,52	-0,01
Put Apple Inc. 135,000000000 14.04.2022		XNAS	STK	-4.300			USD	1,170000	-4.432,99	-0,01
Put Cisco Systems 52,500000000 18.03.2022		XCBO	STK	-11.000			USD	0,420000	-4.070,84	-0,01
Put Nike INC. B 150,000000000 14.04.2022		XNAS	STK	-3.900			USD	3,750000	-12.886,60	-0,03
Put Parker-Hannifin Corp Option 290,000000000 18.02.2022		XNYS	STK	-2.000			USD	4,000000	-7.049,08	-0,02
Put Alphabet Option 2700,000000000 18.02.2022		XNAS	STK	-200			USD	41,300000	-7.278,17	-0,02
Put Adobe Systems 600,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-1.000			USD	34,925000	-30.773,64	-0,07

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	
Put EssilorLuxottica S.A. MONEP 175,0000000000 21.01.2022		XMON	STK	-2.900		EUR	0,900000	-2.610,00	-0,01
Put Allianz Option 190,0000000000 18.02.2022		XEUR	STK	-2.600		EUR	1,300000	-3.380,00	-0,01
Put ASML 640,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-800		EUR	20,900000	-16.720,00	-0,04
Put Siemens 100,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-7.000		EUR	0,510000	-3.570,00	-0,01
Put SAP 88,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-8.000		EUR	0,480000	-3.840,00	-0,01
Put BASF 40,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-17.500		EUR	0,160000	-2.800,00	-0,01
Put Münchener Rückvers. 180,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-3.900		EUR	0,540000	-2.106,00	0,00
Put Capgemini S.A. 180,0000000000 21.01.2022		XPAR	STK	-2.800		EUR	0,610000	-1.708,00	0,00
Put ASML 480,0000000000 18.03.2022		XAMS	STK	-1.500		EUR	2,950000	-4.425,00	-0,01
Put Deere & Co. 320,0000000000 14.04.2022		XNAS	STK	-1.800		USD	11,300000	-17.922,28	-0,04
Put Infineon 36,0000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-14.000		EUR	0,980000	-13.720,00	-0,03
Call Volkswagen 180,0000000000 21.01.2022		XEUR	STK	-2.800		EUR	3,410000	-9.548,00	-0,02
Put Schneider Electric 150,0000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-3.300		EUR	5,200000	-17.160,00	-0,04
Call Michelin FP 142,0000000000 21.01.2022		XEUR	STK	-3.700		EUR	4,840000	-17.908,00	-0,04
Call VISA Inc. 220,0000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-2.700		USD	3,775000	-8.980,97	-0,02
Put LVMH 650,0000000000 18.03.2022		XPAR	STK	-800		EUR	9,960000	-7.968,00	-0,02
Call Ericsson 97,5000000000 21.01.2022		SEED	STK	-25.000		SEK	3,318620	-8.085,32	-0,02
Put Novo-Nordisk AS 600,0000000000 18.03.2022		XCSE	STK	-6.200		DKK	6,784339	-5.655,40	-0,01
Put Roche Holding AG 300,00000000 18.03.2022		XEUR	STK	-18.000		CHF	1,750000	-3.038,34	-0,01
Call Roche Holding AG 380,0000000000 21.01.2022		XEUR	STK	-1.100		CHF	6,860000	-7.278,51	-0,01
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR		-376.583,89	-0,86
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 15000,0000000000 17.06.2022		XEUR		Anzahl 155		EUR	516,400000	400.210,00	0,92
Put DAX 13300,0000000000 17.06.2022		XEUR		Anzahl 113		EUR	237,200000	134.018,00	0,31
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR		534.228,00	1,23

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: Donner & Reuschel AG			EUR	5.962.669,59			5.962.669,59	13,74
Bank: National-Bank AG			EUR	10,81			10,81	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,01			0,01	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	456.000,64			45.764,59	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	333.146,90			32.466,50	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.918.745,26			257.977,35	0,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	206.998,04			199.660,52	0,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	885.064,01			779.860,79	1,80
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	42.640,34			50.665,80	0,12
Summe der Bankguthaben						EUR	7.329.075,96	16,89
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	12.724,54			12.724,54	0,03
Dividendenansprüche			EUR	6.364,90			6.364,90	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	596,22			596,22	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	19.685,66	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-49.940,03		EUR	-49.940,03	-0,12
Fondsvermögen						EUR	43.386.230,90	100 2)
CA Familienstrategie A								
Anteilwert						EUR	108,42	
Umlaufende Anteile						STK	389.297	
CA Familienstrategie B								
Anteilwert						EUR	106,58	
Umlaufende Anteile						STK	11.059	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Researchkosten

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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 99,99%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 56.906.598,68 EUR.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 2.198.498,95 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			
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
SEED	Stockholm Options & Futures		
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XCSE	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S		
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		
XMON	Paris Euronext Paris MONEP		
XPAR	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS		
XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM		

**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					
Swisscom	CH0008742519	STK	-	1.130	
Vestas Wind Systems	DK0010268606	STK	-	3.200	
Sampo	FI0009003305	STK	-	13.500	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	10.900	10.900	
Tomra Systems	NO0005668905	STK	6.000	13.200	
Yara	NO0010208051	STK	6.000	6.000	
AT & T	US00206R1023	STK	7.000	22.200	
Delta Air Lines	US2473617023	STK	15.000	15.000	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	-	3.900	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	3.600	3.600	
Kellogg	US4878361082	STK	-	9.000	
Pfizer	US7170811035	STK	-	15.000	
Xcel Energy	US98389B1008	STK	-	9.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2015(30)	CH0224397171	CHF	-	500	
3,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 10/21	NO0010572878	NOK	-	7.000	
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	NO0010757925	NOK	-	7.500	
Zertifikate					
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	STK	-	35.250	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	43.185	43.185	
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809L2	STK	13.000	13.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Intel Corp.	US4581401001	STK	-	12.000	
Mondelez	US6092071058	STK	10.600	10.600	
Zertifikate					
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK	-	13.400	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	186	186	
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/21	ES0144583244	STK	1.080	1.080	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335	ANT	370	3.080	

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					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Swisscom, Roche Holding AG		CHF			13,58
Basiswerte: Iberdrola, Evonik Industries, Sampo, Cie Génle Ét's Michelin, Air Liquide, Siemens, Unilever		EUR			103,87
Basiswert: Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20		DKK			6,08
Basiswerte: Kellogg, Johnson & Johnson, Mondelez, Delta Air Lines, Intl Business Machines, Pfizer, PayPal Holdings Inc., VISA , Waste Management, Xcel Energy, AT & T, Alphabet Inc. Cl. A, Deere		USD			134,91
Basiswert: Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson		SEK			15,38
Basiswert: Yara		NOK			10,77
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Nestlé S.A., Cie Financière Richemont, Zurich Insurance Group, Novartis, Roche Holding AG		CHF			39,52
Basiswerte: Cie Génle Ét's Michelin, Sampo, Linde PLC, Allianz, Sanofi-Aventis, BASF, LVMH, Iberdrola, Covestro AG Inhaber-Aktien o.N., Volkswagen Vorzugsaktien, Air Liquide, Cap Gemini, Siemens, Unilever, Evonik Industries, Schneider Electric, Münchener Rückversicherung, Deutsche Post, ASML Holding N.V., UPM Kymmene Corp., Kon. Philips, Daimler AG, Infineon Technologies AG, SAP, Vivendi, EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		EUR			748,59
Basiswert: Reckitt Benckiser Group		GBP			28,09
Basiswerte: Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20, Orsted A/S		DKK			57,50
Basiswerte: Procter & Gamble, Walt Disney Co., The, Amgen, PepsiCo Inc., Johnson & Johnson, Mondelez, Canadian National Railway Co., Microsoft Corp., Delta Air Lines, MetLife, Apple Inc., VISA , PayPal Holdings Inc., Parker-Hannifin, Waste Management, Nike, Cisco Systems, Alphabet Inc. Cl. A, Deere, Coca-Cola Co., The, Medtronic PLC		USD			478,16
Basiswert: Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson		SEK			12,18
Basiswert: Mowi ASA		NOK			14,15
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1.247,53

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	14.961,71	397,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	270.524,65	7.531,13
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	7.916,54	214,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	30.332,12	1.046,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.275,13	-509,10
davon negative Habenzinsen	EUR	-21.015,37	-586,45
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	67.300,21	1.953,54
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-55.006,28	-1.558,07
8. Sonstige Erträge	EUR	19.951,34	572,07
Summe der Erträge	EUR	337.705,16	9.647,66
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.380,98	-67,59
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-317.967,01	-11.085,24
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-11.918,35	-329,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.950,29	-248,46
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.947,60	-334,10
6. Aufwandsausgleich	EUR	-19.056,85	-764,03
Summe der Aufwendungen	EUR	-372.221,08	-12.828,56
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-34.515,92	-3.180,90
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.508.945,42	98.508,67
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.219.501,69	-34.492,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	2.289.443,73	64.016,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.254.927,81	60.835,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.160.216,84	30.550,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-514.686,68	-13.470,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	645.530,16	17.080,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.900.457,97	77.915,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	CA Familienstrategie A		CA Familienstrategie B	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	36.449.249,63	EUR	1.067.652,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-911.729,21	EUR	-27.156,15
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	3.853.995,49	EUR	62.892,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	3.994.171,37	EUR	62.892,48
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-140.175,88	EUR	0,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-84.444,28	EUR	-2.602,63
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.900.457,97	EUR	77.915,60
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.160.216,84	EUR	30.550,72
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-514.686,68	EUR	-13.470,49
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	42.207.529,60	EUR	1.178.701,30

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
CA Familienstrategie A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.804.572,81	9,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.254.927,81	5,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	1.219.501,69	3,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.224.007,44	-15,99
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.054.994,87	2,71
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.054.994,87	2,71
CA Familienstrategie B			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	856,98	0,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.835,37	5,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	34.492,40	3,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-66.767,81	-6,04
III. Gesamtausschüttung	EUR	29.416,94	2,66
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	29.416,94	2,66

4) 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
CA Familienstrategie A				
Auflegung 10.01.2019	EUR	20.000.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	38.871.343,91	EUR	110,44
2020	EUR	36.449.249,63	EUR	103,54
2021	EUR	42.207.529,60	EUR	108,42
CA Familienstrategie B				
Auflegung 01.10.2020	EUR	1.000.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	1.067.652,00	EUR	102,07
2021	EUR	1.178.701,30	EUR	106,58

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 8.720.880,18

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	82,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,37

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	0,61 %
größter potentieller Risikobetrag	2,65 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,06 %

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 1,05

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index in EUR	75,00 %
JP Morgan GBI European Bond Index in EUR	25,00 %

Sonstige Angaben

CA Familienstrategie A

Anteilwert	EUR	108,42
Umlaufende Anteile	STK	389.297

CA Familienstrategie B

Anteilwert	EUR	106,58
Umlaufende Anteile	STK	11.059

	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,80%p.a.	1,01%p.a.
Ausgabeaufschlag	7,00%	3,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 5.000.000	-

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

CA Familienstrategie A	1,08 %
CA Familienstrategie B	1,29 %

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 99.807,78
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 gezahlt.

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

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

Die KVG gewährt die Anteilklasse B 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	1,5000 %
Rücklagenfonds I	0,4500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
CSR Bond Plus OP	0,3400 %
Lazard GIF-Laz.Scan.Hi.Qual.Bd Reg. Shs C EUR Acc. oN	0,3500 %
SEB Fund 5-Danish Mortg. Bd Fd Namens-Anteile IC (EUR) o.N.	0,3000 %

Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	0,8000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

CA Familienstrategie A: EUR 7.952,18 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen; EUR 7.058,67 Erträge aus der Ausbuchung von Verbindlichkeiten

CA Familienstrategie B: EUR 233,04 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen; EUR 200,98 Erträge aus der Ausbuchung von Verbindlichkeiten

Wesentliche sonstige Aufwendungen

CA Familienstrategie A: EUR 5.820,01 Depotgebühren; EUR 5.429,42 Kosten für die Marktrisikomessung

CA Familienstrategie B: EUR 169,69 Depotgebühren; EUR 169,69 Kosten für die Marktrisikomessung

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 realisierten 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 Mantelvertrag 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

(Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.975.322
davon feste Vergütung:	EUR	3.007.846
davon variable Vergütung:	EUR	1.967.476
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		26

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 CA Familienstrategie – 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(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