

Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

SMS Ars multiplex

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

SMS Ars multiplex

in der Zeit vom 1. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020.

Hamburg, im April 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Andreas Hausladen Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020	4
Vermögensübersicht per 31. Dezember 2020	6
Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	19

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020

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 Investitionsobergrenzen, vielmehr erfolgt je nach Markteinschätzung des Fondsmanagements eine offensivere bzw. defensivere 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 3,53 %.

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 moderat verändert. Die Liquidität wurde über eine Reduzierung festverzinslicher Anlagen weiter erhöht. Die prozentuale Gewichtung der Aktienanlagen (inklusive Aktienfonds und strukturierter Wertpapiere auf Aktien) wurde über eine Reduzierung festverzinslicher Anlagen einerseits in einer Bruttobetrach-

tung erhöht; andererseits wurde über den Kauf von Derivaten in einer Nettobetrachtung in Summe eine Reduzierung des Aktienmarktrisikos gegenüber dem Vorjahr vorgenommen. Aufgrund der überproportionalen Wertentwicklung der alternativen Investments im Vergleich zum Rest des Fonds stieg die Gewichtung dieser Anlageklasse geringfügig an.

In Hinblick auf die durchschnittlichen wie maximalen Positionsgrößen wurde eine ähnlich breite Risikodiversifikation wie im vorangegangenen Geschäftsjahr beibehalten.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden, aber da der Fonds ein breit diversifiziertes Portfolio mit akzeptabler Bonität hält, sind die Auswirkungen als moderat anzusehen.

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:

Während des Berichtszeitraums bestanden im Fonds Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktienkurs- und Anleihepreisrisiken.

Währungsrisiken:

Der Fonds investierte fast ausschließlich in Euro-denominierte Wertpapiere, so dass Währungsrisiken gering sind.

Liquiditätsrisiken:

Da der Großteil der Anlagen breit gestreut in Anleihen einzelner Schuldner mit moderater Bonität sowie in Exchange Traded Funds (ETFs) erfolgt ist, ist eine jederzeitige Liquidierbarkeit der Produkte gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Sonstige Risiken:

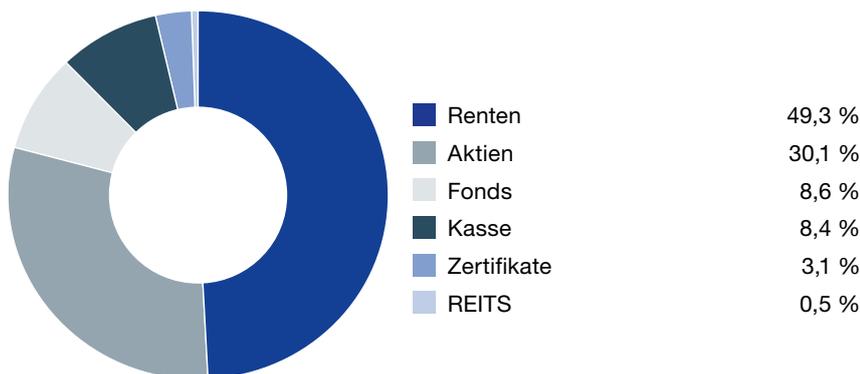
Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat aktuell weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt, die sich derzeit noch nicht abschätzen lassen. Vor diesem Hintergrund lassen sich die mit den Investitionen dieses

Fonds verbundenen Risiken derzeit nicht abschließend absehen. Es besteht die Möglichkeit, dass sich die bestehenden Risiken verstärkt und kumuliert realisieren und sich negativ auf das Ergebnis des Fonds auswirken könnten.

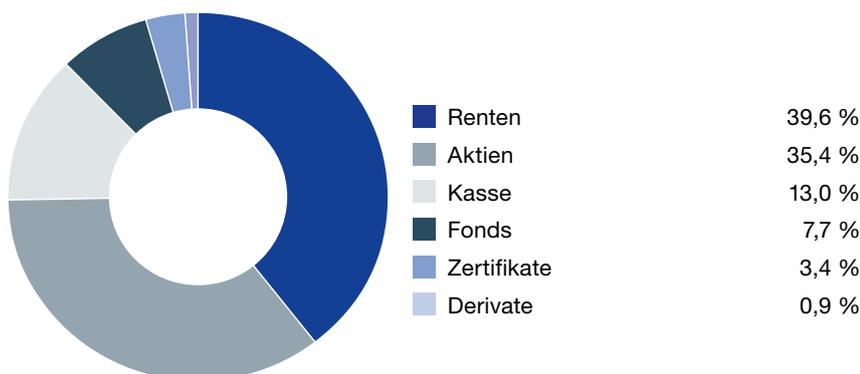
Es erfolgten Investments in Anleihen, Rentenfonds, Aktien, Aktien-ETFs, Aktiefonds, strukturierte Wertpapiere auf Einzelaktien, Wandelanleihen, Derivaten und alternativen Investments.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Portfoliostruktur zum 31.12.2019



Portfoliostruktur zum 31.12.2020



5. Performance

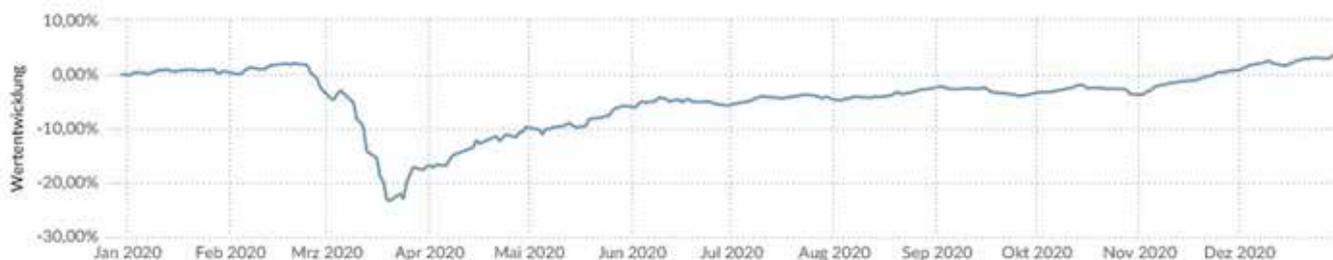
Seit Auflegung im März 2012 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 30,09 %. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 betrug der Wertzuwachs 3,53 %. Das negative Veräußerungsergebnis betrug Euro -1,15 pro Anteil. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Optionen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien und Optionen 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 per 31. Dezember 2020

Fondsvermögen: EUR 14.432.560,75 (15.157.808,92)

Umlaufende Anteile: 244.680 (261.868)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.106	35,39	(30,67)
2. Anleihen	5.599	38,78	(48,49)
3. Zertifikate	494	3,42	(3,08)
4. Sonstige Wertpapiere	1.109	7,69	(8,61)
5. Derivate	128	0,89	(0,00)
6. Bankguthaben	1.901	13,18	(8,48)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	118	0,81	(0,80)
II. Verbindlichkeiten	-22	-0,16	(-0,13)
III. Fondsvermögen	14.433	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Dezember 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
A.S. Création Tapeten	DE000A1TNNN5		STK	5.000	0	0	EUR	15,900000	79.500,00	0,55
Alstom	FR0010220475		STK	3.000	0	1.000	EUR	46,700000	140.100,00	0,97
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	10.000	0	0	EUR	8,980000	89.800,00	0,62
BASF	DE000BASF111		STK	2.000	2.000	0	EUR	65,070000	130.140,00	0,90
Bastei Lübbe AG	DE000A1X3YY0		STK	40.000	0	10.000	EUR	3,720000	148.800,00	1,03
Bayer	DE000BAY0017		STK	2.000	500	0	EUR	48,540000	97.080,00	0,67
Biofrontera	DE0006046113		STK	33.000	33.000	0	EUR	2,990000	98.670,00	0,68
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/1/o.N.	US09075V1026		STK	1.250	1.250	0	EUR	72,300000	90.375,00	0,63
Deutsche Bank	DE0005140008		STK	17.500	0	0	EUR	8,944000	156.520,00	1,08
Deutsche Post	DE0005552004		STK	5.000	0	0	EUR	40,730000	203.650,00	1,41
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	10.000	0	0	EUR	15,105000	151.050,00	1,05
Drillisch	DE0005545503		STK	5.000	0	2.500	EUR	20,600000	103.000,00	0,71
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	15.000	0	0	EUR	9,118000	136.770,00	0,95
EXASOL AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0LR9G9		STK	10.000	15.000	5.000	EUR	28,160000	281.600,00	1,95
HolidayCheck Group	DE0005495329		STK	50.000	0	0	EUR	2,070000	103.500,00	0,72
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	5.000	0	1.000	EUR	31,000000	155.000,00	1,07
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	6.000	0	4.000	EUR	31,435000	188.610,00	1,31
K+S	DE000KSG888		STK	10.000	1.250	0	EUR	7,620000	76.200,00	0,53
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504		STK	2.000	2.000	0	EUR	63,500000	127.000,00	0,88
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	22.500	0	0	EUR	5,080000	114.300,00	0,79
Merck	DE0006599905		STK	1.000	0	0	EUR	138,250000	138.250,00	0,96
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	10.000	0	0	EUR	9,202000	92.020,00	0,64
MorphoSys	DE0006632003		STK	1.250	0	0	EUR	91,920000	114.900,00	0,80
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	2.500	500	0	EUR	57,700000	144.250,00	1,00
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006		STK	5.000	1.000	2.000	EUR	42,195000	210.975,00	1,47
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	3.000	1.000	1.000	EUR	43,460000	130.380,00	0,90
TRATON SE	DE000TRAT0N7		STK	6.000	0	0	EUR	22,700000	136.200,00	0,94
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	2.000	0	0	GBP	66,660000	146.933,38	1,02
HydrogenPro AS	NO0010892359		STK	10.000	10.000	0	NOK	60,000000	56.863,95	0,39
Meltwater Holding B.V.	NL00150003D3		STK	5.000	5.000	0	NOK	51,600000	24.451,50	0,17
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.000	0	0	USD	236,260000	192.975,58	1,35
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038		STK	7.000	0	0	EUR	30,200000	211.400,00	1,47
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class A o.N.	US02079K3059		STK	100	100	0	EUR	1.433,600000	143.360,00	0,99
Novo-Nordisk	DK00060534915		STK	2.500	0	0	DKK	429,150000	144.224,95	1,00

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Verzinsliche Wertpapiere										
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	200	0	0	% 98,023000	196.046,00	1,37	
0,230000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	XS0179060974		EUR	300	0	0	% 79,957000	239.871,00	1,66	
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/und.)	XS1695284114		EUR	200	0	0	% 102,782500	205.565,00	1,42	
5,750000000% Biffinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	100	% 105,622500	211.245,00	1,46	
7,000000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.17(23/ unb.)	XS1689189501		EUR	200	0	0	% 88,562500	177.125,00	1,23	
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	200	200	0	% 78,369000	156.738,00	1,09	
2,607000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	200	0	0	% 78,521000	157.042,00	1,09	
1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	DE000A2YN6V1		EUR	200	0	0	% 100,265000	200.530,00	1,39	
5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294		EUR	200	0	0	% 94,382000	188.764,00	1,31	
6,500000000% BMST Intressenter AB SK-FLR Loan 2017(17/22)	SE0009889553		SEK	2.000	0	0	% 100,956000	201.041,49	1,39	
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	150	0	0	% 91,638000	137.457,00	0,95	
5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/ unb.)	XS2087647645		EUR	200	0	200	% 86,750000	173.500,00	1,20	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	200	0	0	% 90,975000	181.950,00	1,26	
Zertifikate										
DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	DE000A1EK0G3		STK	2.000	0	0	EUR 123,310000	246.620,00	1,71	
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	5.000	0	0	EUR 49,454000	247.270,00	1,71	
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	7.479.613,85	51,84	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005218309		STK	15.000	0	0	EUR 7,200000	108.000,00	0,75	
ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029		STK	7.000	9.500	2.500	EUR 46,600000	326.200,00	2,26	
Solutiance	DE0006926504		STK	75.000	20.000	0	EUR 1,510000	113.250,00	0,78	
Verzinsliche Wertpapiere										
4,000000000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.18(21/24)	DE000A2LQ4Q3		EUR	150	0	0	% 104,301000	156.451,50	1,08	
4,625000000% SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	100	0	0	% 94,394500	94.394,50	0,65	
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	100	0	0	% 85,522000	85.522,00	0,59	
9,500000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	200	200	0	% 101,515000	203.030,00	1,41	
0,000000000% WOW air hf. 2018/21	NO0010832785		EUR	200	0	0	% 0,125500	251,00	0,00	
6,500000000% DE-VAU-GE Gesundkostwerk Dt. IHS v.2020(2023/2025)	DE000A289C55		EUR	140	150	10	% 106,264149	148.769,81	1,03	
6,000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2NBF25		EUR	200	0	0	% 92,000000	184.000,00	1,27	
5,250000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2017(2020/2022)	DE000A2E4NW7		EUR	206	0	0	% 101,960000	210.037,60	1,46	
7,250000000% Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801		EUR	100	0	0	% 78,375000	78.375,00	0,54	
4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99		EUR	150	0	50	% 105,158000	157.737,00	1,09	
6,250000000% momox OpCo20/25	NO0010886369		EUR	150	150	0	% 101,575000	152.362,50	1,06	
6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	100	0	0	% 102,596000	102.596,00	0,71	
5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandel-schuldv.v.17(22)	DE000A2GSF58		EUR	100	0	0	% 90,242500	90.242,50	0,63	
6,750000000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZ21		EUR	150	0	100	% 103,000000	154.500,00	1,07	

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	XS1814546013		EUR	200	0	0	% 100,592500	201.185,00	1,39
6,510800000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2GSWY7		EUR	150	0	50	% 101,380000	152.070,00	1,05
5,000000000% VEDES AG Anleihe v.2017(2020/2022)	DE000A2GSTP1		EUR	200	0	0	% 101,950000	203.900,00	1,41
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	200	0	0	% 96,567500	193.135,00	1,34
4,500000000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	N00010851728		EUR	100	0	60	% 105,195000	105.195,00	0,73
4,250000000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)	DE000A254UR5		EUR	150	250	100	% 105,750000	158.625,00	1,10
6,750000000% Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256		EUR	400	0	0	% 83,850000	335.400,00	2,32
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	3.715.229,41	25,72
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO-0010832785IN25 19/und.	N00010848666		EUR	4	0	0	% 100,000000	4.400,00	0,03
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	4.400,00	0,03
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0433847323		ANT	500	0	0	EUR 176,310000	88.155,00	0,61
BGF - World Gold Fund D2 EUR	LU0326423067		ANT	30.000	0	0	EUR 6,960000	208.800,00	1,45
CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A2H7NR7		ANT	100	1.000	900	EUR 1.148,520000	114.852,00	0,80
Dt.Invest I-Financi.Hybrid Bds Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1318737514		ANT	2.500	0	0	EUR 126,010000	315.025,00	2,18
Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BZ02LR44		ANT	5.000	5.000	0	EUR 23,315000	116.575,00	0,81
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	LI0116308888		ANT	2.000	0	0	USD 162,710000	265.800,87	1,84
Summe der Investmentanteile							EUR	1.109.207,87	7,69
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.308.451,13	85,28
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX Option Put 14500,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl 20			EUR 854,700000	85.470,00	0,59
Put DAX Option Put 14500,000000000 19.02.2021		XEUR		Anzahl 10			EUR 854,700000	42.735,00	0,30
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	128.205,00	0,89

Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	937.925,84				937.925,84	6,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			SEK	1.944.664,66				193.628,06	1,34
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			DKK	57.086,00				7.673,98	0,05
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			NOK	527.785,85				50.019,98	0,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			CHF	155.720,26				143.752,84	1,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			USD	672.969,46				549.676,93	3,81
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			GBP	16.671,64				18.373,99	0,13
Summe der Bankguthaben							EUR	1.901.051,62	13,18
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	116.749,78				116.749,78	0,81
Quellensteueransprüche			EUR	585,98				585,98	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	117.335,76	0,81
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-22.482,76			EUR	-22.482,76	-0,16
Fondsvermögen							EUR	14.432.560,75	100 2)
Anteilwert							EUR	58,99	
Umlaufende Anteile							STK	244.680	

Fußnoten:

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

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen 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 30.12.2020	
Schweizer Franken	CHF	1,083250	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,438900	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,907350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,551500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,043300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,224300	= 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 (Marktzugrundelegung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB	CH0012221716	STK	-	6.000	
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	-	5.000	
ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	DE0006223407	STK	-	11.250	
SAF HOLLAND	LU0307018795	STK	-	10.000	
SAF HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	10.000	10.000	
Vapiano SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0WMNK9	STK	-	15.000	
Wirecard AG	DE0007472060	STK	500	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,250000000% AKUO ENERGY 20/26	FR0014000YT4	EUR	-	-	
6,000000000% Financiere Immobiliere Bordelaise 20/25	FR0013479722	EUR	150	150	
8,000000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Notes v.15(18/22)Reg.S	DE000A14J7A9	EUR	-	150	
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323	EUR	-	200	
6,125000000% Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 2017(22) Reg.S	XS1558077845	USD	-	200	
4,625000000% Argentinien, Republik DL-Bonds 2018(23)	US040114HP86	USD	-	200	
5,875000000% Argentinien, Republik DL-Bonds 2018(28)	US040114HQ69	USD	-	200	
Andere Wertpapiere					
Alstom S.A. Bezugsrecht	FR0014000I00	STK	3.000	3.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CureVac N.V. Namensaktien o.N.	NL0015436031	STK	250	250	
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20)	DE000A168544	EUR	200	200	
1,000000000% Biofrontera AG Nachr.Pflichtwand.v.20(21)	DE000A3E4548	EUR	99	99	
6,250000000% Ferratum Bank PLC EO-FLR Bonds 16/20	FI4000232830	EUR	-	200	
5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	DE000A14KEZ4	EUR	-	100	
6,500000000% Jacob Stauder GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2015(2020/2022)	DE000A161L08	EUR	-	200	
1,000000000% SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 14/20	DE000A1ZN7J4	EUR	-	200	
4,500000000% Shop Apotheke Europe N.V. EO-Conv. Bonds 2018(23)	DE000A19Y072	EUR	-	100	
0,500000000% Wirecard AG Anleihe v.19/24	DE000A2YNQ58	EUR	100	100	
3,250000000% Proven Glory Capital Ltd. DL-MTN 17/22	XS1567423501	USD	-	200	
Zertifikate					
Deutsche Bank AG DISC.Z 24.03.20 Wirecard 102	DE000DC07BG5	STK	-	500	
Andere Wertpapiere					
Fair Value REIT	DE000A0MW975	STK	-	10.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	DE000A1JCWS9	ANT	-	1.000	
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217	ANT	-	5.000	
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	LU0659580079	ANT	-	5.000	

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			981,05

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. Januar 2020 bis 31. Dezember 2020

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	51.276,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.017,36
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	219.672,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	80.252,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-185,06*)
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.599,29
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.294,15
8. Sonstige Erträge	EUR	2.687,76
Summe der Erträge	EUR	369.025,95

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-92,50
2. Verwaltungsvergütung	EUR	
a) fix	EUR	-96.206,21
b) performanceabhängig	EUR	-1.515,08
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-14.687,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.331,40
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-6.694,93
6. Aufwandsausgleich	EUR	3.923,95
Summe der Aufwendungen	EUR	-122.603,59

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 246.422,36

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	508.582,61
2. Realisierte Verluste	EUR	-789.424,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-280.842,36

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -34.420,00

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	463.102,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.160,11

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 450.942,71

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	416.522,71
--	------------	-------------------

*) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 558,27

Entwicklung des Sondervermögens

	2020	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	15.157.808,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-235.771,20
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-903.907,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	217.686,48
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.121.593,61
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-2.092,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	416.522,71
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	463.102,82
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-12.160,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	14.432.560,75

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.141.257,97	4,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-34.420,00	-0,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	789.424,97	3,23
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-106.681,87	-0,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.557.135,07	-6,36
III. Gesamtausschüttung	EUR	232.446,00	0,95
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	232.446,00	0,95

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	
2017	EUR	14.517.148,00	EUR	59,23
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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 1.584.803,18

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 %)	85,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,89

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	0,52 %
größter potentieller Risikobetrag	2,18 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,07 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	1,00
------------	------

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	58,99
Umlaufende Anteile	STK	244.680

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	0,91 %
-------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR	5.552,38
--------------------	-----	----------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,01 %
--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
BGF - World Gold 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 %
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 %
CHOM CAPITAL Active Return Europe UI AK I	0,9000 %
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,0100 %
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	0,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.341,24 Erstattung aus Sammelklage sowie EUR 1.264,60 Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.517,38 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 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 2019

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 13.825.622,49
davon fix:	EUR 10.999.500,77
davon variabel:	EUR 2.826.121,72
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	172
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2019 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger):	EUR 1.011.750,04

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2019 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 2019 (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	1.621.416
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 14

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

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

Einsatz von 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 2021

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 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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 7. April 2021

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.com
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:
3.442.000.000,- €
(Stand 31.12.2019)

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 Aufsichts-
rates 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 SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender 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