

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SMS Ars multiplex

31. Dezember 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht SMS Ars multiplex	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SMS Ars multiplex

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht SMS Ars multiplex

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen SMS Ars multiplex für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

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. Investitionsentscheidungen erfolgen schwerpunktmäßig fundamental unter Berücksichtigung einer angemessenen Branchen- und Länderdiversifikation. Der SMS Ars multiplex gehört zur Kategorie "Mischfonds / Aktien + Anleihen". Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von -11,51%.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

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

Die prozentuale Aufteilung auf die verschiedenen Assetklassen hat sich im Rahmen der getätigten Transaktionen strukturell nur moderat verändert. Die prozentuale Gewichtung festverzinslicher Anlagen (inklusive Rentenfonds) ist nahezu unverändert. Die Liquidität wurde zu Gunsten der prozentualen Gewichtung der Aktienanlagen (inklusive Aktienfonds) geringfügig reduziert.

In Hinblick auf die durchschnittlichen Positionsgrößen

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

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: 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 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.

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesses wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken: Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

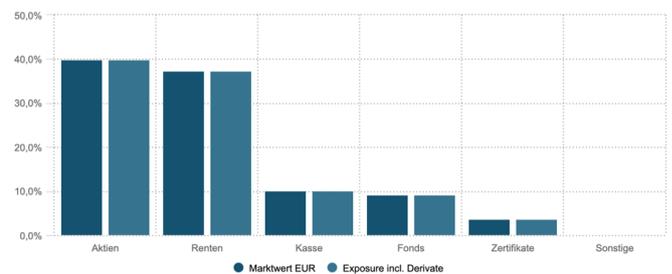
Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigen-

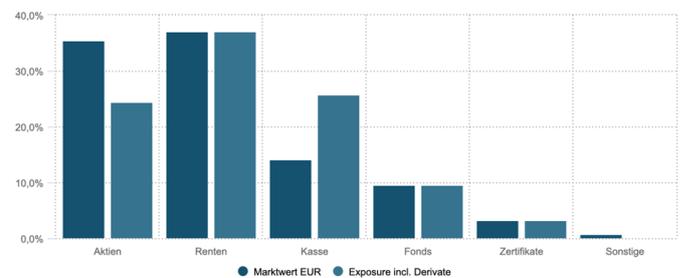
den bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Portfoliostruktur zum 31.12.2022:



Portfoliostruktur zum 31.12.2021:

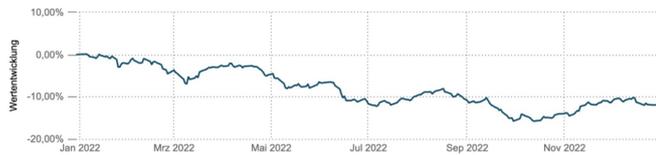


Es erfolgten Investments in Anleihen, Rentenfonds, Aktien, Aktien-ETFs, Aktienfonds, strukturierte Wertpapiere auf Einzelaktien, Wandelanleihen, Derivaten und alternativen Investments.

5. Performance

Seit Auflegung im März 2012 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 23,88%. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 betrug der Wertzuwachs -11,51%. Das positive Veräußerungsergebnis betrug Euro 0,60 pro Anteil. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen und Deriva-

ten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Investmentanteilen und Devisenkassageschäften 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

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	13.510.472,61	100,17
1. Aktien	5.380.433,58	39,89
2. Anleihen	4.922.893,23	36,50
3. Zertifikate	499.960,00	3,71
4. Investmentanteile	1.227.608,87	9,10
5. Bankguthaben	1.372.414,24	10,18
6. Sonstige Vermögensgegenstände	107.162,69	0,79
II. Verbindlichkeiten	-22.432,01	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.432,01	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 13.488.040,60	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.283.265,26	46,58
Aktien							EUR	4.367.007,41	32,38
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	2.500	0	0 DKK	940,9000	316.319,94	2,35
DE0005545503	1&1 AG		STK	5.000	0	0 EUR	11,6800	58.400,00	0,43
DE000A1TNNN5	A.S. Création Tapeten		STK	5.000	0	0 EUR	10,0000	50.000,00	0,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	100	0	0 EUR	82,8500	8.285,00	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	200	250	50 EUR	516,7000	103.340,00	0,77
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG		STK	10.000	0	0 EUR	5,7600	57.600,00	0,43
DE000BASF111	BASF		STK	2.500	1.000	500 EUR	46,7600	116.900,00	0,87
DE000A1X3YY0	Bastei Lübbe AG		STK	20.000	0	0 EUR	4,6100	92.200,00	0,68
DE000BAY0017	Bayer		STK	2.500	0	0 EUR	49,2350	123.087,50	0,91
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)/1/o.N.		STK	1.000	0	0 EUR	145,8500	145.850,00	1,08
DE0005140008	Deutsche Bank		STK	17.500	0	0 EUR	10,7040	187.320,00	1,39
DE0005552004	Deutsche Post		STK	5.000	0	0 EUR	35,5000	177.500,00	1,32
DE0008055021	Deutsche Real Estate AG		STK	15.000	0	0 EUR	10,5000	157.500,00	1,17
DE0005557508	Deutsche Telekom		STK	10.000	0	0 EUR	19,0840	190.840,00	1,41
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	15.000	0	0 EUR	9,3920	140.880,00	1,04
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.000	0	1.000 EUR	28,6900	143.450,00	1,06
DE000KSAG888	K+S		STK	6.000	0	4.000 EUR	18,7800	112.680,00	0,84
DE000A2YN504	Knaus Tabbert AG		STK	2.500	500	0 EUR	31,9000	79.750,00	0,59
DE000A1A6V48	KPS AG		STK	22.500	0	0 EUR	2,9900	67.275,00	0,50
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	500	500	0 EUR	309,5500	154.775,00	1,15
DE0006599905	Merck		STK	1.000	0	0 EUR	183,0500	183.050,00	1,36
DE000BFB0019	METRO AG		STK	10.000	0	0 EUR	9,0600	90.600,00	0,67
DE0006632003	MorphoSys		STK	2.000	0	0 EUR	13,3000	26.600,00	0,20
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	500	500	0 EUR	305,9000	152.950,00	1,13
DE000PAH0038	Porsche Vz.		STK	2.500	0	0 EUR	51,3000	128.250,00	0,95
DE0007030009	Rheinmetall		STK	750	750	0 EUR	193,5000	145.125,00	1,08
AT0000A0E9W5	S&T		STK	4.000	0	0 EUR	15,4900	61.960,00	0,46
DE0007236101	Siemens		STK	1.000	1.000	0 EUR	130,4400	130.440,00	0,97
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	5.000	0	0 EUR	47,1900	235.950,00	1,75
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	5.000	0	0 EUR	12,1150	60.575,00	0,45
LU2333563281	tonies SE Actions au Porteur EO 1		STK	15.000	15.000	0 EUR	5,8000	87.000,00	0,65
DE000TRATON7	TRATON SE		STK	5.000	0	0 EUR	14,1800	70.900,00	0,53
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares		STK	10.000	0	0 NOK	13,1350	12.456,61	0,09
NO0010892359	HydrogenPro AS		STK	10.000	0	0 NOK	29,8500	28.308,33	0,21
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		STK	1.000	0	0 USD	89,1300	83.556,76	0,62
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.900	1.900	0 USD	88,4500	157.546,64	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	500	750	250 USD	146,0300	68.449,42	0,51
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.000	1.000	0 USD	70,5600	66.147,93	0,49
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	750	750	0 USD	132,5400	93.189,28	0,69

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.416.297,85	10,50
DE000A3KNP88	0,125000000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/25	EUR		100	0	0 %	91,2890	91.289,00	0,68
XS2198798659	1,625000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	EUR		100	0	0 %	96,8550	96.855,00	0,72
DE000A2YN6V1	1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	EUR		200	0	0 %	99,5620	199.124,00	1,48
NO0011094658	10,460000000% Grøntvedt AS NK-FLR Notes 2021(21/24)	NOK		600	0	0 %	88,0700	50.112,85	0,37
XS0222524372	2,607000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR		200	0	0 %	84,7500	169.500,00	1,26
XS0179060974	3,270000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	EUR		300	0	0 %	81,0085	243.025,50	1,80
XS2087647645	5,375000000% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	EUR		200	0	0 %	80,0665	160.133,00	1,19
XS2113662063	5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR		200	0	0 %	78,0030	156.006,00	1,16
NO0010886369	7,498000000% momox Holding GmbH FLR-Notes 20/25	EUR		150	0	0 %	65,0600	97.590,00	0,72
NO0012530973	8,740000000% Schletter Internal FL 22/25	EUR		150	150	0 %	101,7750	152.662,50	1,13

Zertifikate							EUR	499.960,00	3,71
DE000A1EK0G3	DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	STK		2.000	0	0 EUR	113,3300	226.660,00	1,68
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK		5.000	0	0 EUR	54,6600	273.300,00	2,03

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.496.623,21	33,34
--	--	--	--	--	--	--	-----	--------------	-------

Aktien							EUR	1.013.426,17	7,51
DE000A2P4HL9	123fahrschule SE	STK		16.969	3.636	0 EUR	5,4500	92.481,05	0,69
DE0005760029	ABO Wind AG	STK		5.000	0	0 EUR	71,8000	359.000,00	2,66
DE000A1EWXA4	clearwise AG	STK		53.436	53.436	0 EUR	2,4200	129.315,12	0,96
DE000A0LR9G9	EXASOL AG	STK		10.000	0	0 EUR	2,8000	28.000,00	0,21
DE0005495329	HolidayCheck Group	STK		65.000	0	0 EUR	2,8300	183.950,00	1,36
DE0005218309	MOBOTIX AG	STK		15.000	0	0 EUR	3,1200	46.800,00	0,35
DE0006942808	Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		30.000	30.000	0 EUR	2,6600	79.800,00	0,59
DE000A32VN59	Solutiance AG	STK		35.000	35.000	0 EUR	1,6080	56.280,00	0,42
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	STK		3.000	0	0 EUR	12,6000	37.800,00	0,28

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.483.197,04	25,82
DE000A2G8VX7	3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	EUR		100	0	0 %	100,3430	100.343,00	0,74
XS1814546013	3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	EUR		200	0	0 %	75,9610	151.922,00	1,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
DE000A2LQL97	4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v. 2018(2019/2023)		EUR	200	0	0 %	98,4995	196.999,01	1,46
DE000A2LQQ43	4,000000000% Semper idem Uderberg AG Anleihe v.18(21/24)		EUR	150	0	0 %	95,5620	75.008,53	0,56
DE000A3H2VA6	4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	500	0	0 %	94,5000	472.500,00	3,50
DE000A254UR5	4,250000000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)		EUR	150	0	0 %	100,7825	151.173,75	1,12
DE000A2TST99	4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2019(2022/2024)		EUR	100	0	50 %	100,9060	100.906,00	0,75
DE000A2YNQW7	4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24		EUR	200	0	0 %	99,9410	199.882,00	1,48
XS1945271952	4,625000000% SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)		EUR	100	0	0 %	99,5255	99.525,50	0,74
NO0011129496	4,750000000% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)		EUR	150	0	0 %	92,2100	138.315,00	1,03
DE000A30VJW3	5,000000000% PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)		EUR	150	200	50 %	101,9750	152.962,50	1,13
DE000A3E5KG2	5,000000000% TUI AG Wandelan.v.2021(2026/2028)		EUR	300	0	0 %	77,5200	232.560,00	1,72
DE000A289YC5	5,500000000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)		EUR	200	0	0 %	83,3950	166.790,00	1,24
DE000A2GSF58	5,500000000% SLM Solutions Group AG Wandelschuld.v. 17(22)		EUR	100	0	0 %	99,9270	99.927,00	0,74
DE000A3K81W7	5,625000000% Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25)		EUR	100	100	0 %	126,2900	126.290,00	0,94
DE000A30VKB5	5,750000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)		EUR	100	100	0 %	104,9100	104.910,00	0,78
DE000A3E5FE7	5,750000000% The Social Chain AG Wandelschuld.v.21(24)		EUR	200	0	0 %	77,0000	154.000,00	1,14
XS2326497802	6,000000000% Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S		EUR	300	0	0 %	84,1320	252.396,00	1,87
DE000A289C55	6,500000000% DE-VAU-GE Gesundheitswerk Dt. IHS v. 2020(2023/2025)		EUR	200	100	0 %	100,7500	201.500,00	1,49
XS1713474168	6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S		EUR	100	0	0 %	99,0180	99.018,00	0,73
DE000A2GSWY7	6,500000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	150	0	0 %	3,7300	5.595,00	0,04
DE000A2YN256	6,750000000% Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)		EUR	75	0	25 %	65,2050	48.903,75	0,36
DE000A2NBZ21	6,750000000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)		EUR	150	0	0 %	101,1800	151.770,00	1,13
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	23.398,34	0,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	23.398,34	0,17
NO0010848666	0,000000000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/und.		EUR	4	0	0 %	0,0003	0,01	0,00
DE000A3MQE37	6,000000000% Solutiance AG Wandelschuld.v.21(23)		EUR	25	0	0 %	93,5933	23.398,33	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Investmentanteile							EUR	1.227.608,87	9,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.227.608,87	9,10
LU0326423067	BGF - World Gold Fund D2 EUR	ANT		30.000	0	0 EUR	5,0200	150.600,00	1,12
DE000A2JF7P0	CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile	ANT		750	750	0 EUR	114,6400	85.980,00	0,64
LU1318737514	Dt.Invest I-Financi.Hybrid Bds Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT		2.500	0	0 EUR	117,1900	292.975,00	2,17
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)	ANT		1.500	1.500	0 EUR	61,8100	92.715,00	0,69
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	ANT		1.500	0	0 EUR	130,8500	196.275,00	1,46
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.	ANT		200	0	0 EUR	945,0100	189.002,00	1,40
LI0116308888	Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	ANT		2.000	0	0 USD	117,3700	220.061,87	1,63
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.030.895,68	89,20
Bankguthaben							EUR	1.372.414,24	10,18
EUR - Guthaben bei:							EUR	395.098,10	2,93
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		EUR		395.098,10				395.098,10	2,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	308.001,91	2,28
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		DKK		94.498,50				12.707,73	0,09
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		NOK		743.739,33				70.532,72	0,52
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		SEK		2.506.775,77				224.761,46	1,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	669.314,23	4,96
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		CHF		152.593,18				154.924,80	1,15
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		GBP		137.116,37				154.968,77	1,15
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		USD		383.394,02				359.420,66	2,66
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	107.162,69	0,79
Sonstige Ansprüche ²⁾		EUR		1,42				1,42	0,00
Zinsansprüche		EUR		107.161,27				107.161,27	0,79
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.432,01	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-22.432,01				-22.432,01	-0,17
Fondsvermögen							EUR	13.488.040,60	100,00
Anteilwert SMS Ars multiplex							EUR	54,39	
Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex							STK	247.982,000	

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

²⁾ diese beinhalten Forderungen aus CSDR Penalties

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,436300	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,544600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,153050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1695284114	4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	EUR	0	200
XS1721410725	4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0006926504	Solutiance	STK	0	50.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A161L08	6,500000000% Jacob Stauder GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v. 2015(2020/2022)	EUR	0	0
DE000A30V3F1	8,000000000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v. 2022(2025/2027)	EUR	200	200
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A30U9E2	Solutiance AG	STK	35.000	35.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2H7NR7	CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I	ANT	50	150
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N.	ANT	0	5.000

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index)	EUR			121

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SMS ARS MULTIPLEX**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		59.732,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		9.018,76
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		198.631,98
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		40.731,72
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.584,33
davon negative Habenzinsen	-1.655,13	
6. Erträge aus Investmentanteilen		8.787,10
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.234,19
8. Sonstige Erträge		6.978,68
Summe der Erträge		323.230,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-124,93
2. Verwaltungsvergütung		-98.078,47
3. Verwahrstellenvergütung		-14.874,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.957,77
5. Sonstige Aufwendungen		-5.118,73
6. Aufwandsausgleich		131,22
Summe der Aufwendungen		-126.023,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		197.206,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		210.728,95
2. Realisierte Verluste		-61.454,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		149.273,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		346.480,84
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-670.744,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.423.146,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.093.891,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.747.410,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SMS ARS MULTIPLEX

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		15.312.051,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-245.105,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		168.628,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	503.794,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-335.166,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-123,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.747.410,94
davon nicht realisierte Gewinne	-670.744,93	
davon nicht realisierte Verluste	-1.423.146,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		13.488.040,60

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SMS ARS MULTIPLEX ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.731.750,49	11,02
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.323.814,68	9,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	346.480,84	1,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	61.454,97	0,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.471.369,39	-9,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	-448.163,30	-1,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.023.206,09	-8,16
III. Gesamtausschüttung	260.381,10	1,05
1. Endausschüttung	260.381,10	1,05
a) Barausschüttung	260.381,10	1,05

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SMS ARS MULTIPLEX

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	13.488.040,60	54,39
2021	15.312.051,59	62,47
2020	14.432.560,75	58,99
2019	15.157.808,92	57,88

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
REX Performance Index		50,00%
MSCI - World Index		20,00%
EURO STOXX 50 Index In EUR		15,00%
Dax Performance Index		15,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,58%
größter potenzieller Risikobetrag		1,29%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,01%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,93

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert SMS Ars multiplex	EUR	54,39
Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex	STK	247.982,000

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 SMS ARS MULTIPLEX

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,90 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.738.102,35
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 3.942,58 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SMS Ars multiplex sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0326423067	BGF - World Gold Fund D2 EUR ¹⁾	1,00
DE000A2H7NR7	CCA European Opportunities UI Inhaber-Anteile AK I ¹⁾	0,34
DE000A2JF7P0	CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile ¹⁾	1,90
LI0116308888	Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N. ¹⁾	0,45
LU1318737514	Dt.Invest I-Financi.Hybrid Bds Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,60
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) ¹⁾	1,00
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. ¹⁾	0,26
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SMS Ars multiplex

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	3.350,99
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	4.028,90
---------------	-----	----------

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der SMS & CIE Vermögensmanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		SMS & CIE Vermögensmanagement GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.977.206,32
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		15

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 05. Juni 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SMS Ars multiplex – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 06.06.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Bank of New York Mellon SA/NV
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.287,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 1.754,386 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST