

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Manganina Multi Asset

30. September 2021

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Januar 2022

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF  
(Sonstige Sondervermögen)

Manganina Multi Asset

in der Zeit vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	21

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Manganina Multi Asset strebt an, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Um dies zu erreichen investiert der Fonds in verzinsliche Wertpapiere, Aktien, Partizipations- und Genussscheine, Investmentvermögen, Bankguthaben und Derivate. Der Erwerb von Gemischten- und Sonstigen Investmentvermögen, Edelmetallen und unverbrieften Darlehensforderungen ist zulässig. Um flexibel agieren zu können, unterliegt das Fondsmanagement bei der Auswahl der Titel keinen geographischen oder branchenspezifischen Begrenzungen.

Es ist zu erwarten, dass der Schwerpunkt der Aktieninvestments im langfristigen Durchschnitt in den etablierten Märkten (z.B. Kerneuropa, USA, Kanada, Japan, Hong Kong) liegt, ohne jedoch darauf beschränkt zu sein. Für den Fonds können auch Zertifikate erworben werden.

Als Basiswerte der Zertifikate kommen grundsätzlich alle zulässigen Anlagegegenstände in Betracht. Unter anderem können dies Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, fest- und variabel verzinsliche Anleihen einschl. des Asset-Backed Securities-Bereiches sowie Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Hedgefonds, Alternative Investmentfonds, Private Equity Investments, Volatilitätsinvestments, Derivate auf Rohstoffe/Waren, Edelmetalle, Wechselkurse, Währungen, Zinssätze, Fonds sowie entsprechende Finanzindizes auf die vorgenannten Basiswerte sein.

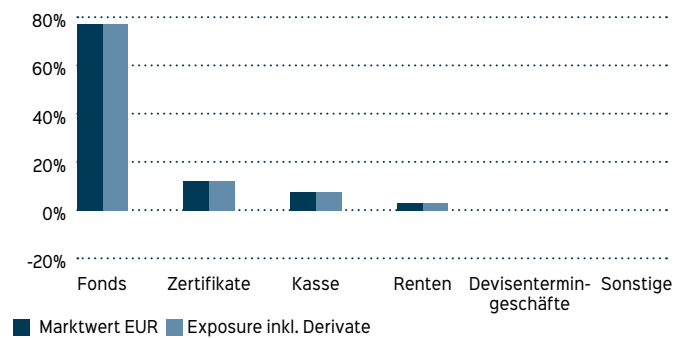
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

### PORTFOLIOSTRUKTUR

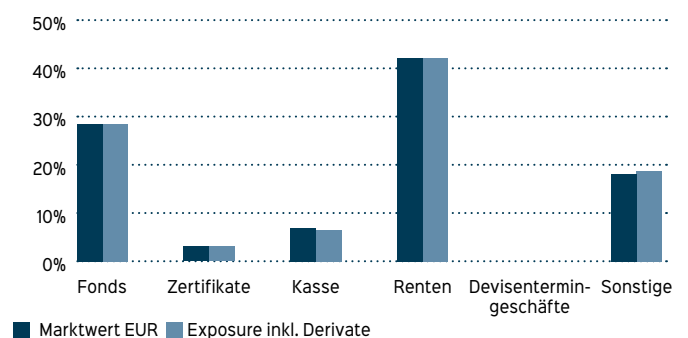
Im Zuge des Übergangs des Portfoliomanagements an die FERI Schweiz AG, wurde das Portfolio zum Berichtsstichtag wie folgt investiert und aufgestellt. Das Sondervermögen ist nahezu vollständig investiert. Die Kassenhaltung zum Stichtag beträgt rund 8 %. Im Verlauf des Geschäftsjahres konnte per Saldo ein positiver Mittelzufluss verzeichnet

werden. Der Hauptfokus liegt zum Geschäftsjahresende auf dem Investment in Zielfonds, hier kommen sowohl Indexfonds (ETF) als auch aktiv gemanagte Fonds zum Einsatz. In Aktienfonds sind ca. 40 %, in Rentenfonds sind ca. 15 %, Fonds mit alternativen Strategien sind zu 17 %, des Portfolios investiert. Der Rest der Zielfonds entfällt auf Beimischungen in kleineren Positionen z.B. Wandelanleihefonds. Die Zertifikate Position ist ein Investment in Xetra Gold. Die Rentenposition umfasst einzelne Industrieforderungen mittlerer Laufzeit zur Beimischung.

#### 30.09.2021\*)



#### 30.09.2020\*)



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

Die Wertentwicklung des Manganina Multi Asset Fonds betrug für das abgelaufene Geschäftsjahr 9,14 %.



## VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Fondsvermögens für den Berichtszeitraum betrug:

– Gewinne:	+ 1.470.963,76 EUR
– Verluste:	- 737.337,38 EUR
	+ 733.626,38 EUR

Die Veräußerungsgewinne wurden im Wesentlichen durch Aktien, Optionen und Investmentanteile generiert. Die Veräußerungsverluste wurden im Wesentlichen durch die Veräußerungen von Aktien und Optionen erzielt.

## RISIKOANALYSE

Die Volatilität des Fonds hat im Berichtszeitraum ca. 3,4 % betragen.

### Adressausfallrisiken:

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

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkte sowie der Entwicklung der Zinsen und Währungen im Allgemeinen.

### Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht bei Direktinvestitionen in Wertpapiere, welche nicht in Euro notiert werden, grundsätzlich das Währungsrisiko.

Bei Fondsinvestments ist die Währung der im Fonds enthaltenen Wertpapiere entscheidend.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden.

Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

### Liquiditätsrisiko Renten:

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.

### Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und war im Berichtszeitraum in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### 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.

## ÜBERSICHT ÜBER DIE ANLAGEGESCHÄFTE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

---

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

## SONSTIGE HINWEISE

---

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

Als Verwahrstelle fungiert die Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG.

Für das Segment Manganina Multi Asset - Merck Finck Privatbankiers AG war das Portfoliomanagement bis zum 19. April 2021 an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Das Segment wurde zum 20. April 2021 in Manganina Multi Asset – FERI (Schweiz) umbenannt.

Für das Segment Manganina Multi Asset – FERI (Schweiz) ist das Portfoliomanagement ab dem 20. April 2021 an FERI (Schweiz) AG, Zürich ausgelagert.

Für das Segment Manganina Multi Asset - Fürstlich Castell'sche Bank Multi Asset war das Portfoliomanagement an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Dieser Vertrag wurde mit Wirkung bis zum 30. Juni 2021 aufgehoben und das Segment zum 30. Juni 2021 aufgelöst.

Für das Segment Manganina Multi Asset - Diem Client Partner war das Portfoliomanagement an Diem Client Partner AG, Zürich ausgelagert. Dieser Vertrag wurde mit Wirkung zum 31. August 2021 aufgehoben und das Segment zum 31. August 2021 aufgelöst.

Darüber hinaus fungierten als Berater für den Fonds:

Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG,  
97070 Würzburg  
und Merck Finck Privatbankiers, Stuttgart.

Zum 30.09.2021 besteht im Manganina Multi Asset nur ein Segment – das Segment FERI (Schweiz) AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 17.058.388,24	(15.254.221,93)
Umlaufende Anteile:	1.611.820	(1.573.070)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.09.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	0	0,00	(18,85)
2. Anleihen	421	2,47	(41,86)
3. Zertifikate	2.071	12,14	(3,27)
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(0,37)
5. Sonstige Wertpapiere	13.264	77,76	(21,37)
6. Derivate	-18	-0,11	(-0,75)
7. Bankguthaben	1.348	7,90	(7,34)
8. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0	0,00	(7,30)
9. Sonstige Vermögensgegenstände	9	0,06	(0,61)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-37	-0,22	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>17.058</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	200	0	0 %	103,083000	206.166,00	1,21	
0,500000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	100	0	0 %	100,865750	100.865,75	0,59	
2,500000000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CH0391647986		CHF	200	200	200 %	61,924500	114.267,66	0,67	
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	43.200	46.200	5.000	EUR	47,950000	2.071.440,00	12,14
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.492.739,41</b>	<b>14,61</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Themis Special Situations Fund	DE000A2H6764		ANT	3.000	0	0	EUR	107,660000	322.980,00	1,89
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Torca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6		ANT	5.200	5.200	0	EUR	101,950000	530.140,00	3,11
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	DE000A0M9995		ANT	1.900	0	0	EUR	180,180000	342.342,00	2,01
FERI Global Quality Inhaber-Anteile X EUR o.N.	CH0427633752		ANT	14.690	14.690	0	EUR	134,800000	1.980.212,00	11,61
FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N.	LU1575872186		ANT	1.360	1.360	0	EUR	1.477,930000	2.009.984,80	11,78
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	IE00B0M62X26		ANT	8.910	8.910	0	EUR	235,740000	2.100.443,40	12,31
iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91		ANT	4.491	4.491	0	EUR	111,315000	499.915,67	2,93
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	IE00BYXPXL17		ANT	297.900	297.900	0	EUR	6,802000	2.026.315,80	11,88
OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N.	LU0834815523		ANT	1.835	1.835	0	EUR	1.553,810000	2.851.241,35	16,71
Unilinstit.Convertibles Protect	LU0200666799		ANT	3.450	0	2.000	EUR	80,470000	277.621,50	1,63
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	IE00B6R52143		ANT	8.100	8.100	0	USD	46,330000	323.121,23	1,90
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.264.317,75</b>	<b>77,76</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.757.057,16</b>	<b>92,37</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>										
<b>Geschlossene Positionen</b>										
USD/EUR 0,40 Mio.		OTC						-13.574,34	-0,08	
CHF/EUR 0,35 Mio.		OTC						-4.825,49	-0,03	
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-18.399,83</b>	<b>-0,11</b>	



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.302.826,57			1.302.826,57	7,64
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	21,86			21,86	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	51.932,26			44.715,22	0,26
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>1.347.563,65</b>	<b>7,90</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	8.541,09			8.541,09	0,05
Quellensteueransprüche			EUR	873,00			873,00	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>9.414,09</b>	<b>0,06</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-37.246,83</b>		<b>EUR</b>	<b>-37.246,83</b>	<b>-0,22</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>17.058.388,24</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>10,58</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>1.611.820</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Beratervergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.09.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,083850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,161400	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	Over-the-Counter		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cie Financière Richemont	CH0210483332	STK	-	1.500	
Nestlé S.A.	CH0038863350	STK	-	900	
Novartis	CH0012005267	STK	1.600	2.200	
Allianz	DE0008404005	STK	-	750	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	200	1.700	
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	-	300	
AXA	FR0000120628	STK	-	6.000	
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.000	
Bayer	DE000BAY0017	STK	-	542	
Danone	FR0000120644	STK	-	2.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	1.600	
Enel	IT0003128367	STK	-	5.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	-	2.200	
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	-	1.000	
Kering	FR0000121485	STK	-	90	
Orange	FR0000133308	STK	-	8.000	
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29	STK	1.000	5.000	
Sanofi-Aventis	FR0000120578	STK	1.300	1.300	
SAP	DE0007164600	STK	1.200	1.200	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	-	1.000	
Compagnie de Saint-Gobain	FR0000125007	STK	-	1.200	
TotalEnergies S.E.	FR0000120271	STK	500	2.000	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	-	5.500	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	5.500	5.500	
Verbund AG	AT0000746409	STK	-	900	
Aviva	GB0002162385	STK	-	5.000	
H & M Hennes & Mauritz	SE0000106270	STK	-	1.200	
3M Co.	US88579Y1010	STK	400	400	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	300	460	
Bank of America Corp.	US0605051046	STK	-	1.100	
Berkshire Hathaway	US0846707026	STK	-	500	
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	-	1.000	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	1.500	3.500	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	1.000	1.000	
Johnson & Johnson	US4781601046	STK	300	300	
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005	STK	-	300	
Nike	US6541061031	STK	-	400	
PepsiCo Inc	US7134481081	STK	300	900	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	700	700	
VISA	US92826C8394	STK	200	940	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,532500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037	CHF	-	100	
2,200000000% Basler Leben AG SF-Var. Anl. 2017(28/48)	CH0379611004	CHF	60	60	
3,500000000% LafargeHolcim Helvetia Fin.Ltd SF-FLR Anl. 2018(24/Und.)	CH0398633724	CHF	100	100	
3,500000000% Siegfried Holding AG SF-FLR Anl. 2015(20/Und.)	CH0297343573	CHF	-	50	
4,375000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(26/46)	CH0316994653	CHF	130	130	
3,750000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2016(21/Und.)	CH0316994646	CHF	-	50	
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587	EUR	-	100	
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150	EUR	60	160	
1,700000000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/25	XS1843443513	EUR	-	100	
2,750000000% Arkema S.A. EO-FLR MTN 2019(24/Und.)	FR0013425170	EUR	-	100	
2,125000000% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	-	100	
1,600000000% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)	XS2180007549	EUR	-	100	
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR	35	115	
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	XS2077670003	EUR	-	200	
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR	-	200	
1,000000000% BMW US Capital LLC EO-MTN 15/27	DE000A1ZZ028	EUR	-	40	
0,120000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328	EUR	120	120	
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750	EUR	100	100	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR MTN 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	100	
0,247000000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.17(22)	DE000DL19TQ2	EUR	-	100	
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	EUR	-	200	
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612	EUR	-	100	
1,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	XS1571293684	EUR	-	100	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR	-	200	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	-	150	
2,875000000% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2028/2029)	XS1936208419	EUR	-	100	
3,375000000% Griechenland EO-Notes 18/25	GR0118017657	EUR	-	40	
2,250000000% HeidelbergCement EO-MTN 16/23	XS1387174375	EUR	-	200	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	-	100	
2,375000000% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	XS1233299459	EUR	-	200	
0,647260300% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072	EUR	-	50	
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(24/44)	XS1054522922	EUR	-	100	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	-	110	
2,500000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2016(2016/2023)	XS1433512891	EUR	-	100	
5,650000000% Portugal 13/24	PTOTEQOE0015	EUR	-	40	
2,875000000% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Nts 18/26 Reg.S	XS1849518276	EUR	-	200	
2,750000000% Peugeot S.A. EO-MTN 20/26	FR0013512944	EUR	-	200	
2,500000000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1624344542	EUR	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
2,607000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	-	100	
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	-	100	
9,500000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984	EUR	-	100	
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806	EUR	-	300	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767	EUR	-	200	
1,375000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau LS-MTN 16/21	XS1346200055	GBP	-	50	
0,630400000% Royal Bank of Canada LS-FLR Mortg.Cov.MTN 2019(24)	XS2060621005	GBP	-	100	
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/ unb.	XS0857872500	USD	-	200	
5,450000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/23) Reg.S	USU2526DAC30	USD	-	50	
4,040000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329	USD	100	100	
<b>Zertifikate</b>					
DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	DE000A1E0HS6	STK	510	510	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	-	190	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079	STK	-	30	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	100	100	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	30	30	
Apple Inc.	US0378331005	STK	800	1.200	
Baidu Inc.	US0567521085	STK	-	700	
Cisco Systems	US17275R1023	STK	-	3.000	
Facebook Inc. Cl.A	US30303M1027	STK	-	170	
Gilead Sciences	US3755581036	STK	-	3.500	
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	800	800	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	300	700	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/ Undated)	CH0005362055	CHF	-	150	
3,000000000% ADLER Real Estate AG Anleihe v. 18/26	XS1713464524	EUR	-	200	
2,000000000% Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	XS1815135352	EUR	-	100	
3,003380000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/ Und.)	FR0010167247	EUR	100	100	
2,000000000% DekaBank Dt.Girozentrale Indexanl. 16(21) DAX	DE000DK0GPA7	EUR	-	100	
2,125000000% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	XS1951313763	EUR	-	200	
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967	EUR	100	100	
0,891380000% Bank of America Corp. DL-FLR MTN 2018(25/26)	US06051GHB86	USD	-	100	
2,625000000% Bank of America Corp. DL-Notes 2015(20)	US06051GFT13	USD	-	70	
5,450000000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2016(16/23)	US24703TAA43	USD	50	50	
6,625000000% Nokia OYJ DL-Notes 2009(09/39)	US654902AC90	USD	-	100	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Zertifikate</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH R.C.BOZ 22.10.20 DAX	DE000PX90FF4	STK	-	1.800	
Deutsche Bank AG DISC.Z 24.03.21 S&P500 2950	DE000DS35ZH9	STK	-	3.500	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 02.10.20 DAX 8800	DE000DF3EES9	STK	-	1.200	
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 24.03.21 ESTX50 3100	DE000DF7BUH5	STK	-	3.300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
Aramea Rendite Plus A	DE000A0NEKQ8	ANT	-	600	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582	ANT	-	2.000	
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480	ANT	1.000	1.000	
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	ANT	-	5.000	
ISHARES MSCI JAPAN	IE00B02KXH56	ANT	-	7.000	
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	DE000A0H08M3	ANT	-	1.100	
iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	-	1.000	
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07	ANT	-	2.500	
iShares MDAX UCITS ETF DE	DE0005933923	ANT	-	300	
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309	ANT	-	5.000	
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	IE0032523478	ANT	-	300	
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF	IE00B53HP851	ANT	500	500	
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4PY7Y77	ANT	-	400	
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68	ANT	-	1.500	
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCL.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31	ANT	25.000	25.000	
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BYPC1H27	ANT	14.000	14.000	
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13	ANT	6.100	6.100	
iShares VI-JPM USD EM Bd EO HD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56	ANT	1.000	1.000	
Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0392495023	ANT	1.100	1.100	
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT	-	400	
UBS(Irl)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	IE00BHXMHQ65	ANT	2.000	2.000	
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28	ANT	-	1.400	
WHITE FLEET III-F.Pr.St.Inc.Fd Act. Nom. ST USD Acc. oN	LU2003575581	ANT	-	1.100	
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM3P5	ANT	14.030	14.030	
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT	6.900	6.900	
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90	ANT	3.000	3.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Währungsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			1.002,38
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			323,65
USD/EUR		EUR			498,02

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Cie Financière Richemont, Novartis		CHF			2,49
Basiswerte: Anheuser-Busch InBev, Allianz, AXA, Sanofi-Aventis, SAP, Unilever		EUR			30,92
Basiswerte: The, NVIDIA Corp., PepsiCo Inc, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025, Apple Inc., VISA , Intl Business Machines, PayPal Holdings Inc., 3M Co., DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N., Cisco Systems, Alphabet Inc. Cl. A, salesforce.com Inc., Berkshire Hathaway, Gilead Sciences		USD			74,98
Gekaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Microsoft Corp.		USD			0,91
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: UnitedHealth, Johnson & Johnson, Newmont Goldcorp Corp., Microsoft Corp., Applied Materials, Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025, Verizon, 3M Co., DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N., salesforce.com Inc., Alexion Pharmaceuticals, Union Pacific, Broadcom Inc, Medtronic PLC, Facebook Inc. Cl.A		USD			239,34

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

für den Zeitraum vom 01. Oktober 2020 bis 30. September 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	13.907,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	63.516,18
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	53.147,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	70.692,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-12.694,54
davon negative Habenzinsen	EUR	-12.694,54
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	21.426,76
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-12.050,56
8. Sonstige Erträge	EUR	14,64
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>197.960,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-39,43
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.521,15
3. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-115.059,45
4. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.100,68
5. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.915,02
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.016,38
7. Aufwandsausgleich	EUR	4.658,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-170.994,04</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>26.966,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>1.470.963,76</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-737.337,38</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>733.626,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-327.684,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	974.518,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>646.833,92</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.407.426,36</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 15.254.221,93</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 359.653,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	12.249.889,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.890.236,09	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 37.086,75
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 1.407.426,36
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-327.684,76	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	974.518,68	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 17.058.388,24</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	734.534,19	0,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	760.592,44	0,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	737.337,38	0,46
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.232.464,01	-1,39
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	13.684.318,31	EUR	9,93
2019	EUR	14.752.960,73	EUR	10,14
2020	EUR	15.254.221,93	EUR	9,70
2021	EUR	17.058.388,24	EUR	10,58



## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,11

**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 potenzieller Risikobetrag	0,44 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,18 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,01

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR	50 %
MSCI - World Index	35 %
GSCI Precious Metals Index	15 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	10,58
Umlaufende Anteile	STK	1.611.820

#### 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 1,28 %  
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

Transaktionskosten EUR 32.187,85  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Themis Special Situations Fund	0,7200 %
Aramea Rendite Plus A	1,2500 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
Torca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	0,5700 %
CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	0,4000 %
FERI Global Quality Inhaber-Anteile X EUR o.N.	0,5000 %
FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N.	0,7500 %
iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	0,2500 %
iShares VII-EUR Gov.Bd.1-3 UC.ETF Registered Shares o.N.	0,1200 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	0,3500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N.	2,0000 %
Unilnstit.Convertibles Protect	0,7000 %
iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	0,5500 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9900 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	0,8000 %
ISHARES MSCI JAPAN	0,5900 %
iShares ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	0,5000 %
iShsIII-EM Local Govt Bd.U.ETF Registered Shares USD o.N.	0,5000 %
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	0,1900 %
iShares MDAX UCITS ETF DE	0,5000 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
iShs-EO Corp.Bd Lar. Cap UCITS Registered Shares o.N.	0,2000 %
iShs VII-FTSE 100 UCITS ETF	0,2200 %
iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,5000 %
iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	0,4500 %
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	0,3500 %

iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,3500 %
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShares VI-JPM USD EM Bd EO HD Registered Shares o.N.	0,5000 %
Lyxor MSCI Pacific UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,4500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,7000 %
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Reg.Shs A Acc. EUR Hedged o.N.	0,1700 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	0,1000 %
WHITE FLEET III-F.Pr.St.Inc.Fd Act. Nom. ST USD Acc. oN	0,7000 %
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	0,2000 %
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P,DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 14,64 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 6.317,31 Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung

#### 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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer):	EUR 16.990.377,86
davon fix:	EUR 13.478.569,31
davon variabel:	EUR 3.511.808,55
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt):	225
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker:	EUR 1.231.250,20
davon Führungskräfte:	EUR 1.231.250,20
davon andere Risktaker:	EUR 0,00

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

##### (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management 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 9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR 0
davon variable Vergütung:	EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	110

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

##### (Portfoliomanagement Diem Client Partner AG bis zum 31.08.2021)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement FERI (Schweiz) AG seit dem 20.04.2021)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen veröffentlicht.

#### Angaben zu wesentlichen Änderungen

##### gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

#### Zusätzliche Informationen

#### Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten

0,00 %

#### Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement

##### gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

#### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko. Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

#### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,01
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	0,9

Hamburg, 07. Januar 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Manganina Multi Asset – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

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

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 10. Januar 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

---

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00  
(Stand 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

---

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

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-  
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com)

**HANSA**INVEST