

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SMS Ars multiplex

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

| | |
|-------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht SMS Ars multiplex | 4 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 18 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 23 |
| Allgemeine Angaben | 26 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SMS Ars multiplex

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht für das Investmentvermögen SMS Ars multiplex für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der SMS Ars multiplex verfolgt das Ziel, Renditen auf das eingesetzte Kapital zu erzielen. Der Fonds investiert überwiegend in Aktien und Anleihen mit einem attraktiven Chance-/Risikoprofil. Der Fonds unterliegt keinen Investitionsobergrenzen, vielmehr erfolgt je nach Markteinschätzung des Fondsmanagements eine offensivere bzw. defensivere Ausrichtung des Portfolios. Investmententscheidungen erfolgen schwerpunktmäßig fundamental unter Berücksichtigung einer angemessenen Branchen- und Länderdiversifikation. Der SMS Ars multiplex gehört zur Kategorie "Mischfonds / Aktien + Anleihen".

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 leicht gesunken. Die prozentuale Gewichtung von Aktien und Aktienfonds ist ebenfalls leicht gesunken. Die prozentuale Gewichtung Alternativer Investments wurde im Berichtszeitraum etwas erhöht. Die Liquidität wurde ebenfalls wiederum leicht erhöht.

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 Risikoreduzierung im Vergleich zum Vorjahr.

Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken

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.

Zinsänderungsrisiken

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

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiken

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiken Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil 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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds

Der Fonds investiert einen geringen 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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds

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

Liquiditätsrisiken Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Adressenausfallrisiken Zertifikate

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

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.

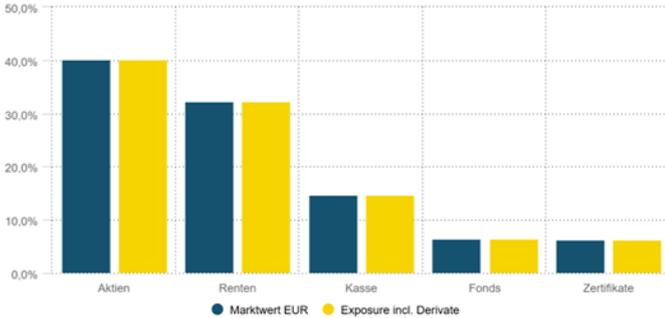
Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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

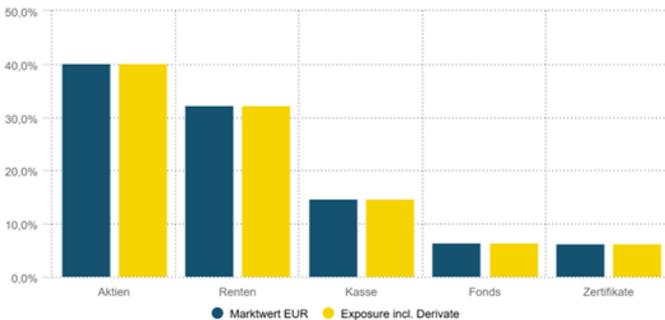
Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Portfoliostruktur zum 31.12.2024:



Portfoliostruktur zum 31.12.2023:

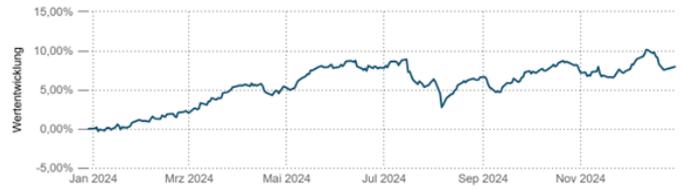


Es erfolgten Investments in Anleihen, Rentenfonds, Aktien, Aktienfonds, Wandelanleihen und alternativen Investments.

Performance

Seit Auflegung im März 2012 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 43,83%. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 betrug der Wertzuwachs 7,96%.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen Renten ursächlich.



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 | 13.950.760,94 | 100,12 |
| 1. Aktien | 5.602.680,05 | 40,21 |
| 2. Anleihen | 4.381.919,77 | 31,45 |
| 3. Zertifikate | 872.500,00 | 6,26 |
| 4. Investmentanteile | 906.638,00 | 6,51 |
| 5. Bankguthaben | 2.072.281,24 | 14,87 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 114.741,88 | 0,82 |
| II. Verbindlichkeiten | -16.672,87 | -0,12 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -16.672,87 | -0,12 |
| III. Fondsvermögen | EUR 13.934.088,07 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|-------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 6.635.423,76 | 47,62 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 4.658.854,73 | 33,43 |
| DK0062498333 | Novo-Nordisk AS B | | STK | 3.000 | 0 | 1.000 | DKK | 635,9000 | 255.691,30 | 1,84 |
| DE0005545503 | 1&1 AG | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 12,0200 | 60.100,00 | 0,43 |
| DE000A1TNNN5 | A.S. Création Tapeten | | STK | 7.500 | 2.500 | 0 | EUR | 6,5500 | 49.125,00 | 0,35 |
| NL0000235190 | Airbus Group SE | | STK | 750 | 750 | 0 | EUR | 155,3000 | 116.475,00 | 0,84 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | | STK | 100 | 0 | 0 | EUR | 184,7000 | 18.470,00 | 0,13 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. | | STK | 150 | 0 | 0 | EUR | 684,9000 | 102.735,00 | 0,74 |
| DE0005203947 | B.R.A.I.N. Biotechnology AG | | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR | 3,4500 | 34.500,00 | 0,25 |
| DE000BASF111 | BASF SE | | STK | 2.500 | 0 | 0 | EUR | 42,7150 | 106.787,50 | 0,77 |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | | STK | 3.000 | 500 | 0 | EUR | 19,2820 | 57.846,00 | 0,42 |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N. | | STK | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 110,0000 | 110.000,00 | 0,79 |
| DE000A40KY26 | Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR | 57,5000 | 115.000,00 | 0,83 |
| DE0005140008 | Deutsche Bank AG | | STK | 17.500 | 0 | 0 | EUR | 16,5320 | 289.310,00 | 2,08 |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG | | STK | 500 | 0 | 0 | EUR | 223,6000 | 111.800,00 | 0,80 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG | | STK | 2.000 | 0 | 2.000 | EUR | 33,9200 | 67.840,00 | 0,49 |
| DE0008055021 | Deutsche Real Estate AG | | STK | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 6,9000 | 103.500,00 | 0,74 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG | | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR | 28,9900 | 289.900,00 | 2,08 |
| DE000ENAG999 | E.ON SE | | STK | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 11,2500 | 168.750,00 | 1,21 |
| DE000A1EWVY8 | Formycon AG | | STK | 1.500 | 250 | 0 | EUR | 52,6000 | 78.900,00 | 0,57 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 31,8200 | 159.100,00 | 1,14 |
| DE000KSAG888 | K+S AG | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 10,4600 | 52.300,00 | 0,38 |
| AT0000A0E9W5 | Kontron AG | | STK | 2.000 | 0 | 2.000 | EUR | 19,4300 | 38.860,00 | 0,28 |
| DE000A1A6V48 | KPS AG | | STK | 40.000 | 10.000 | 0 | EUR | 0,7800 | 31.200,00 | 0,22 |
| DE000BFB0019 | METRO AG | | STK | 10.000 | 0 | 0 | EUR | 4,0500 | 40.500,00 | 0,29 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherung AG | | STK | 500 | 0 | 0 | EUR | 493,0000 | 246.500,00 | 1,77 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Vz. | | STK | 2.500 | 0 | 0 | EUR | 36,0900 | 90.225,00 | 0,65 |
| DE0007030009 | Rheinmetall AG | | STK | 600 | 0 | 150 | EUR | 617,8000 | 370.680,00 | 2,66 |
| DE0007165631 | Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | | STK | 300 | 0 | 0 | EUR | 217,8000 | 65.340,00 | 0,47 |
| DE0007236101 | Siemens AG | | STK | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 189,6000 | 189.600,00 | 1,36 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | | STK | 4.000 | 0 | 0 | EUR | 52,1000 | 208.400,00 | 1,50 |
| DE0005104806 | Syzygy | | STK | 20.000 | 0 | 0 | EUR | 2,7400 | 54.800,00 | 0,39 |
| DE000A2YN900 | TeamViewer AG | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 9,6020 | 48.010,00 | 0,34 |
| LU2333563281 | tonies SE | | STK | 10.000 | 0 | 5.000 | EUR | 7,0800 | 70.800,00 | 0,51 |
| DE000TUAG505 | TUI AG konv.Namens-Aktien o.N. | | STK | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 8,3620 | 125.430,00 | 0,90 |
| DE0005089031 | United Internet AG Namens-Aktien o.N. | | STK | 4.000 | 0 | 0 | EUR | 15,4000 | 61.600,00 | 0,44 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)1 | | STK | 1.500 | 500 | 0 | USD | 85,0600 | 122.429,59 | 0,88 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Cl. A | | STK | 1.400 | 0 | 0 | USD | 192,7600 | 258.949,29 | 1,86 |
| US70450Y1038 | PayPal Holdings Inc. | | STK | 1.500 | 0 | 0 | USD | 86,8600 | 125.020,39 | 0,90 |
| US79466L3024 | Salesforce Inc. | | STK | 500 | 0 | 0 | USD | 338,4500 | 162.380,66 | 1,17 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 1.104.069,03 | 7,92 |
| DE000A3KNP88 | 0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/25 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 99,2805 | 99.280,50 | 0,71 |
| DE000A1TNDK2 | 10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 100,4740 | 200.948,00 | 1,44 |
| NO0012847674 | 12.0000% Waldorf Energy Finance PLC DL-Notes 2023(23/24-26) | | USD | 175 | 0 | 25 | % | 71,5000 | 120.064,29 | 0,86 |
| XS2087647645 | 5.3750% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.) | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 80,0510 | 160.102,00 | 1,15 |
| XS2113662063 | 5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.) | | EUR | 100 | 0 | 100 | % | 99,3360 | 99.336,00 | 0,71 |
| XS2684846806 | 7.0000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083) | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 105,5975 | 211.195,00 | 1,52 |
| NO0012530973 | 9.6220% Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25) | | EUR | 100 | 0 | 50 | % | 101,5950 | 101.595,00 | 0,73 |
| NO0013188102 | 9.7500% Floatel International Ltd. DL-Bonds 2024(24/25-29) | | USD | 125 | 125 | 0 | % | 93,0000 | 111.548,24 | 0,80 |
| Zertifikate | | | | | | | | EUR | 872.500,00 | 6,26 |
| DE000A1EK0G3 | DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold | | STK | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 155,2900 | 310.580,00 | 2,23 |
| DE000A0S9GB0 | Xetra-Gold | | STK | 5.000 | 0 | 0 | EUR | 80,7300 | 403.650,00 | 2,90 |
| CH1315732250 | Xtrackers Digital Markets ETC Galaxy Bitcoin OEND ETC | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | EUR | 15,8270 | 158.270,00 | 1,14 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 4.203.658,74 | 30,17 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 943.825,32 | 6,77 |
| DE000A2P4HL9 | 123fahrschule SE | | STK | 22.453 | 0 | 0 | EUR | 2,4600 | 55.234,38 | 0,40 |
| DE0005760029 | ABO Energy GmbH & Co. KGaA | | STK | 4.000 | 0 | 0 | EUR | 35,6000 | 142.400,00 | 1,02 |
| DE000A1EWXA4 | clearwise AG | | STK | 53.436 | 0 | 0 | EUR | 1,6650 | 88.970,94 | 0,64 |
| DE000A0LR9G9 | EXASOL AG | | STK | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 2,3900 | 35.850,00 | 0,26 |
| DE0005495329 | HolidayCheck Group | | STK | 65.000 | 0 | 0 | EUR | 4,1200 | 267.800,00 | 1,92 |
| DE0005218309 | MOBOTIX AG | | STK | 15.000 | 0 | 0 | EUR | 0,4700 | 7.050,00 | 0,05 |
| DE000NWRK013 | New Work SE | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR | 67,0000 | 134.000,00 | 0,96 |
| DE0006942808 | Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N. | | STK | 30.000 | 0 | 0 | EUR | 2,3000 | 69.000,00 | 0,50 |
| DE000A32VN59 | Solutiance AG Namens-Aktien o.N. | | STK | 62.500 | 12.500 | 0 | EUR | 2,0400 | 127.500,00 | 0,92 |
| DE000A3E5ED2 | Veganz Group AG | | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 5,3400 | 16.020,00 | 0,11 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 3.259.833,42 | 23,39 |
| NO0013262378 | 0.0000% Remagruppen BidCo 2 AB SK-FLR Notes 2024(24/28) | | SEK | 1.250 | 1.250 | 0 | % | 97,5000 | 106.198,51 | 0,76 |
| DE000A3MQE86 | 1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.) | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 99,4500 | 198.900,00 | 1,43 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| NO0013264564 | 11.5000% Neptune Bidco AS NK-FLR Bonds 2024(24/28) | | NOK | 1.250 | 1.250 | 0 | % | 100,2833 | 105.830,09 | 0,76 |
| NO0012713520 | 12.8080% Booster Precision Components FLR-Notes v.22(22/28.11.26) | | EUR | 142 | 150 | 8 | % | 96,0000 | 136.594,29 | 0,98 |
| XS1814546013 | 3.8750% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) | | EUR | 212 | 12 | 0 | % | 83,4560 | 177.257,21 | 1,27 |
| DE000A3H2VA6 | 4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 100,2680 | 401.072,00 | 2,88 |
| NO0011129496 | 4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26) | | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 93,0850 | 139.627,50 | 1,00 |
| DE000A30VJW3 | 5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027) | | EUR | 150 | 25 | 0 | % | 99,1250 | 148.687,50 | 1,07 |
| DE000A383PU6 | 5.5000% Deutsche Beteiligungs AG Wandelanleihe v.24(30) | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 97,7000 | 195.400,00 | 1,40 |
| DE000A289YC5 | 5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026) | | EUR | 200 | 0 | 0 | % | 70,2500 | 140.500,00 | 1,01 |
| DE000A30VKB5 | 5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27) | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 97,3495 | 97.349,50 | 0,70 |
| DE000A289C55 | 6.5000% DE-VAU-GE Gesundkostwerk Dt. IHS v. 2020(2023/2025) | | EUR | 150 | 100 | 100 | % | 98,7500 | 148.125,00 | 1,06 |
| DE000A30V8X3 | 7.5000% pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28) | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 71,9286 | 71.928,57 | 0,52 |
| DE000A3829F5 | 7.7500% ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v. 2024(2029) | | EUR | 250 | 600 | 350 | % | 101,2500 | 253.125,00 | 1,82 |
| DE000A351PD9 | 7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.) | | EUR | 400 | 0 | 0 | % | 40,6250 | 162.500,00 | 1,17 |
| DE000A30V3F1 | 8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027) | | EUR | 350 | 378 | 28 | % | 101,8640 | 356.524,00 | 2,56 |
| DE000A30V6L2 | 8.0000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028) | | EUR | 25 | 0 | 75 | % | 87,0000 | 21.750,00 | 0,16 |
| DE000A383VY6 | 8.7500% SANHA GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029) | | EUR | 150 | 150 | 0 | % | 100,4395 | 150.659,25 | 1,08 |
| NO0013414524 | 9.3860% momox Holding AG FLR-Notes v.24(24/28) | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 98,5100 | 98.510,00 | 0,71 |
| NO0013355255 | 9.8250% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28) | | EUR | 150 | 170 | 20 | % | 99,5300 | 149.295,00 | 1,07 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 18.017,32 | 0,13 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 18.017,32 | 0,13 | |
| NO0013255497 | 0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes NO0012847674IN020624 | | USD | 6 | 6 | 0 | % | 0,4457 | 25,66 | 0,00 |
| NO0010848666 | 0.0000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/ und. | | EUR | 4 | 0 | 0 | % | 0,0003 | 0,01 | 0,00 |
| NO0013255489 | 15.0000% Waldorf Energy Finance PLC 0% Notes NO0012847674IN020624 | | USD | 25 | 25 | 0 | % | 75,0000 | 17.991,65 | 0,13 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 906.638,00 | 6,51 | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 56.468,00 | 0,41 | |
| DE000A2QJK43 | ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I | | ANT | 50 | 50 | 0 | EUR | 1.129,3600 | 56.468,00 | 0,41 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 850.170,00 | 6,10 |
| LU0326423067 | BGF - World Gold Fund D2 EUR | ANT | | 30.000 | 0 | 0 | EUR | 5,8400 | 175.200,00 | 1,26 |
| DE000A1C2XE1 | EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) | ANT | | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 74,9400 | 149.880,00 | 1,08 |
| DE000A1CUGZ4 | Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I | ANT | | 1.500 | 0 | 0 | EUR | 128,2200 | 192.330,00 | 1,38 |
| DE000A0Q95M1 | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S | ANT | | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 123,2900 | 123.290,00 | 0,88 |
| DE000A2QND20 | FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. | ANT | | 200 | 0 | 0 | EUR | 1.047,3500 | 209.470,00 | 1,50 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 11.763.737,82 | 84,42 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 2.072.281,24 | 14,87 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 1.197.738,01 | 8,60 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | EUR | 1.197.738,01 | | | | | 1.197.738,01 | 8,60 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 129.605,03 | 0,93 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | DKK | 407.290,53 | | | | | 54.589,63 | 0,39 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | NOK | 767.724,61 | | | | | 64.815,06 | 0,47 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | SEK | 117.060,61 | | | | | 10.200,34 | 0,07 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 744.938,20 | 5,35 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | CHF | 153.124,04 | | | | | 162.993,28 | 1,17 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | GBP | 146.808,50 | | | | | 177.144,49 | 1,27 |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE | | | USD | 421.862,77 | | | | | 404.800,43 | 2,91 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 114.741,88 | 0,82 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 134,34 | | | | | 134,34 | 0,00 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 114.607,54 | | | | | 114.607,54 | 0,82 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -16.672,87 | -0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | | EUR | -16.672,87 | | | | | -16.672,87 | -0,12 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 13.934.088,07 | 100,00 |
| Anteilwert SMS Ars multiplex | | | | | | | | EUR | 60,77 | |
| Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex | | | | | | | | STK | 229.278,000 | |

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

²⁾ 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 30.12.2024 | | |
|-------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,828750 | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,460950 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,844850 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,476150 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,939450 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,042150 | = | 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 | | | | |
| Aktien | | | | |
| NO0010921232 | Aker Horizons AS Reg. Shares | STK | 0 | 10.000 |
| DE0006062144 | Covestro AG | STK | 2.000 | 2.000 |
| DE0006599905 | Merck KGaA | STK | 0 | 1.000 |
| DE000TRAT0N7 | TRATON SE | STK | 0 | 5.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| XS2198798659 | 1.6247% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24 | EUR | 0 | 100 |
| XS0179060974 | 3.5500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.) | EUR | 0 | 300 |
| DE000A2YNQW7 | 4.5000% Bilfinger SE Anleihe 19/24 | EUR | 0 | 200 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| NL0010872388 | A.H.T. Syngas Technology N.V. Bearer Shares EO 1 | STK | 2.000 | 2.000 |
| DE0006632003 | MorphoSys | STK | 0 | 2.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| NO0012940347 | 13.2050% MEDIA Central Holding GmbH EO-FLR Sust. Lkd Bds 23(23/27) | EUR | 0 | 100 |
| DE000A2LQQ43 | 4.0000% Semper idem Underberg AG Anleihe v.18(21/24) | EUR | 0 | 150 |
| DE000A3E5K62 | 5.0000% TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028) | EUR | 0 | 300 |
| DE000A3K81W7 | 5.6250% Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25) | EUR | 0 | 100 |
| DE000A3E5FE7 | 5.7500% The Social Chain AG Wandelschuld.v.21(24) | EUR | 0 | 200 |
| XS2326497802 | 6.0000% Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S | EUR | 0 | 300 |
| NO0012888769 | 6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028) | EUR | 0 | 150 |
| DE000A383FM4 | 8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2027) | EUR | 378 | 378 |
| NO0013256834 | 8.8750% The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028) | EUR | 400 | 400 |
| AT0000A39724 | 9.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.) | EUR | 300 | 300 |
| NO0012928185 | 9.5000% Ziton A/S EO-FLR Bonds 2023(23/28) | EUR | 0 | 200 |
| NO0011094658 | 10.0000% Grøntvedt AS NK-FLR Notes 2021(21/24) | NOK | 0 | 600 |
| NO0013107474 | 12.7100% Grøntvedt AS NK-FLR Bonds 2024(24/27) | NOK | 1.250 | 1.250 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| DE000A3MQE37 | 8.0000% Solutiance AG Wandelschuld.v.21(24) | EUR | 0 | 25 |
| NO0013107482 | 12.7100% Grøntvedt AS NK-FLR Bonds 2024(24/27) | NOK | 1.250 | 1.250 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| DE000A2JF7P0 | CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.Ul Inhaber-Anteile | ANT | 0 | 750 |
| LU1011670111 | FPM Funds-Stockp.Germ.Sm./M.C. Inhaber-Anteile I o.N. | ANT | 0 | 75 |

| 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 |
| Fehlanzeige | | | | |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SMS ARS MULTIPLEX FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

| | EUR | EUR |
|--------------------------------------------------------------|------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 66.413,63 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 11.433,82 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | | 225.401,54 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | | 98.074,51 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 52.305,24 |
| davon negative Habenzinsen | -1,00 | |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen | | 10.215,84 |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -2.196,74 |
| 8. Sonstige Erträge | | 1.836,77 |
| Summe der Erträge | | 463.484,61 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -0,05 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -97.511,43 |
| a) fix | -97.511,43 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -8.288,53 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -8.616,24 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -1.507,93 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 2.142,37 |
| Summe der Aufwendungen | | -113.781,81 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 349.702,80 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 492.569,98 |
| 2. Realisierte Verluste | | -286.074,30 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 206.495,68 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 556.198,48 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 652.350,01 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -161.930,76 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 490.419,25 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.046.617,73 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SMS ARS MULTIPLEX

| | EUR | EUR |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024) | | 13.759.534,63 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -263.741,50 |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -616.129,09 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 59.716,50 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -675.845,59 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 7.806,30 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.046.617,73 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 652.350,01 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -161.930,76 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024) | | 13.934.088,07 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SMS ARS MULTIPLEX ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 2.815.937,67 | 12,28 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 1.973.664,89 | 8,61 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 556.198,48 | 2,43 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 286.074,30 | 1,25 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -2.552.267,97 | -11,13 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -462.154,76 | -2,02 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.090.113,21 | -9,12 |
| III. Gesamtausschüttung | 263.669,70 | 1,15 |
| 1. Endausschüttung | 263.669,70 | 1,15 |
| a) Barausschüttung | 263.669,70 | 1,15 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SMS ARS MULTIPLEX

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|----------------------------------------------|------------|
| | EUR | EUR |
| 2024 | 13.934.088,07 | 60,77 |
| 2023 | 13.759.534,63 | 57,39 |
| 2022 | 13.488.040,60 | 54,39 |
| 2021 | 15.312.051,59 | 62,47 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Fehlanzeige | | |
| 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 | | 0,70% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 1,06% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 0,87% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 0,92 |

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 | 60,77 |
| Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex | STK | 229.278,000 |

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)) | 0,83 % |

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 8.308.309,83 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 4.499,35 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 keine 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 % |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| DE000A2QJK43 | ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I ¹⁾ | 0,60 |
| LU0326423067 | BGF - World Gold Fund D2 EUR ¹⁾ | 1,00 |
| DE000A2JF7P0 | CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile ¹⁾ | 1,90 |
| DE000A1C2XE1 | EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) ¹⁾ | 1,10 |
| DE000A1CUGZ4 | Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾ | 1,10 |
| DE000A0Q95M1 | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S ¹⁾ | 1,25 |
| LU1011670111 | FPM Funds-Stockp.Germ.Sm./M.C. Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾ | 1,00 |
| DE000A2QND20 | FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. ¹⁾ | 0,27 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SMS Ars multiplex

Sonstige Erträge

| | | |
|---------------------------------------------------------------|-----|----------|
| Zustimmungsprämie wegen ISINs NO001284767407 und NO0013255489 | EUR | 1.815,52 |
|---------------------------------------------------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------------------------|-----|----------|
| Kosten Hauptversammlungsservice | EUR | 1.140,99 |
|---------------------------------|-----|----------|

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 26.098.993 |
| davon feste Vergütung | EUR | 21.833.752 |
| davon variable Vergütung | EUR | 4.265.241 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 332 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen | EUR | 1.475.752 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.105.750 |
| davon andere Führungskräfte | EUR | 370.002 |

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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

| Portfoliomanager | SMS & Cie. Vermögensmanagement GmbH |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | 1.603.946,61 |
| davon feste Vergütung | 0,00 |
| davon variable Vergütung | 0,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | 11 |
| Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses. | |

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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.

Hamburg, 15. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SMS Ars multiplex – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 vernünftiger-

weise 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 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 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 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 16.04.2025

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST