

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



HannoverscheMediumInvest

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen investiert zu mindestens 51 % in auf Euro lautende Aktien und verzinsliche Wertpapiere. Der Fonds ist ein Mischfonds, der in der Regel jeweils zur Hälfte in verzinsliche Wertpapiere und in Aktien anlegt. Als Rentenanlagen des Fonds kommen vor allem Staatsanleihen, Pfandbriefe und Anleihen von Unternehmen in Frage, die auf Euro lauten. Bei den Aktien konzentriert sich der Fonds auf große Unternehmen aus den Euro-Ländern. Ziel einer Anlage im HannoverscheMediumInvest ist es, an der Wertentwicklung der Anleihen und Aktienmärkte in Euroland teilzuhaben.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2021		31.12.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	18.889.257,00	42,64	19.011.877,00	48,09
Aktien	24.351.192,63	54,96	19.851.813,17	50,22
Futures	33.546,45	0,08	8.250,00	0,02
Bankguthaben	1.060.718,04	2,39	642.668,91	1,63
Zins- und Dividendenansprüche	66.764,43	0,15	100.358,92	0,25
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-98.056,75	-0,22	-84.221,80	-0,21
Fondsvermögen	44.303.421,80	100,00	39.530.746,20	100,00

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Im Rentenportfolio wurde im Laufe des Jahres der Bestand von Unternehmensanleihen abgebaut. Sowohl Industrie- als auch Bankanleihen wurden verkauft, wobei die Liquidität in Staatsanleihen und Pfandbriefe reinvestiert wurde. Die wesentlichen Kreditrisiken verblieben im mittleren Laufzeitenbereich und ausschließlich innerhalb des Investmentgrade-Horizonts. Aufgrund unterschiedlicher wirtschaftlicher und politischer Entwicklungen in Europa wurde der Bestand an Staatsanleihen sehr selektiv gemanagt. Im Aktienportfolio des Fonds fanden keine größeren Umschichtungen statt. Der Fonds beinhaltet weiterhin Aktien aus den Indizes DAX und EuroStoxx50. Um eine Absicherung der Netto-Aktienquoten zu ermöglichen, erfolgte eine Gewichtung der Einzeltitel, die sich an den Gewichtungen in den genannten Indizes orientiert. Die Netto-Aktienquote wurde flexibel in einer Bandbreite zwischen 45% und 61% gesteuert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellen die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 gegenwärtig einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. 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 der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus gekauften Futures.

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +11,82 %¹.

Wichtiger Hinweis

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

¹ Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Vermögensübersicht zum 31.12.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	44.402.257,30	100,22
1. Aktien	24.351.192,63	54,96
Belgien	336.817,04	0,76
Bundesrep. Deutschland	6.609.175,55	14,92
Finnland	197.630,40	0,45
Frankreich	8.627.605,61	19,47
Irland	1.576.764,80	3,56
Italien	960.628,49	2,17
Niederlande	4.676.617,48	10,56
Spanien	1.365.953,26	3,08
2. Anleihen	18.889.257,00	42,64
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.517.200,00	5,68
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.483.444,00	14,63
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.888.613,00	22,32
3. Derivate	33.546,45	0,08
4. Bankguthaben	1.060.718,04	2,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	67.543,18	0,15
II. Verbindlichkeiten	-98.835,50	-0,22
III. Fondsvermögen	44.303.421,80	100,00

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	43.240.449,63	97,60
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	43.240.449,63	97,60
Aktien							EUR	24.351.192,63	54,96
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.443	0	0	0 EUR	253,200	365.367,60	0,82
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	213	0	0	0 EUR	2.334,500	497.248,50	1,12
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	8.294	0	0	0 EUR	30,485	252.842,59	0,57
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.617	0	0	0 EUR	153,680	555.860,56	1,25
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	4.413	0	0	0 EUR	112,680	497.256,84	1,12
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.200	0	0	0 EUR	207,650	664.480,00	1,50
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	6.298	0	0	0 EUR	53,480	336.817,04	0,76
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.980	0	302	EUR	710,400	2.116.992,00	4,78
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	15.431	0	0	EUR	26,285	405.603,84	0,92
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	46.470	46.470	0	EUR	5,250	243.967,50	0,55
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	137.594	0	0	EUR	2,941	404.595,16	0,91
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	7.113	0	0	EUR	61,780	439.441,14	0,99
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	8.088	0	0	EUR	47,000	380.136,00	0,86
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.440	0	0	EUR	88,490	215.915,60	0,49
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	8.815	0	0	EUR	60,670	534.806,05	1,21
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	5.855	0	0	EUR	46,960	274.950,80	0,62
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.973	0	0	EUR	54,920	273.117,16	0,62
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.398	0	0	EUR	147,100	205.645,80	0,46
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	7.324	0	0	EUR	56,540	414.098,96	0,93
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	24.809	0	0	EUR	16,300	404.386,70	0,91
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	59.401	0	0	EUR	7,046	418.539,45	0,94
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	18.662	0	0	EUR	12,220	228.049,64	0,51
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.210	0	0	EUR	187,640	414.684,40	0,94
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.215	0	0	EUR	139,600	169.614,00	0,38
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	260	260	0	EUR	1.537,500	399.750,00	0,90
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	46.339	1.766	0	EUR	10,410	482.388,99	1,09
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	8.237	0	0	EUR	28,530	235.001,61	0,53
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	9.610	9.610	0	EUR	40,760	391.703,60	0,88
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	28.841	0	0	EUR	12,294	354.571,25	0,80
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	138.100	0	0	EUR	2,274	314.039,40	0,71

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.	Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK		574	0	0 EUR	707,800	406.277,20	0,92
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK		3.135	0	0 EUR	63,040	197.630,40	0,45
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK		6.841	0	0 EUR	33,005	225.787,21	0,51
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK		3.700	0	546 EUR	306,000	1.132.200,00	2,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK		1.960	70	142 EUR	730,000	1.430.800,00	3,23
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK		6.397	0	0 EUR	67,590	432.373,23	0,98
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK		1.099	0	0 EUR	260,500	286.289,50	0,65
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK		1.869	0	0 EUR	419,800	784.606,20	1,77
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK		1.535	0	0 EUR	212,000	325.420,00	0,73
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK		6.225	2.875	0 EUR	72,170	449.258,25	1,01
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK		2.635	0	0 EUR	107,080	282.155,80	0,64
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK		8.760	0	0 EUR	89,130	780.778,80	1,76
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK		8.391	0	0 EUR	124,900	1.048.035,90	2,37
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK		4.229	0	0 EUR	172,840	730.940,36	1,65
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK		5.714	0	0 EUR	152,680	872.413,52	1,97
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK		16.940	16.940	0 EUR	16,686	282.660,84	0,64
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK		20.252	0	0 EUR	44,900	909.314,80	2,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK		4.278	0	0 EUR	91,980	393.490,44	0,89
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK		1.350	0	0 EUR	177,480	239.598,00	0,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK		5.140	1.200	0 EUR	48,500	249.290,00	0,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		18.889.257,00	42,64
0,0500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v.21(26)	DE000AAR0298		EUR		600	600	0 %	98,089	588.534,00	1,33
0,2000 % Banco Santander S.A. EO-Pref. Med.-T. Nts 2021(28)	XS2298304499		EUR		500	500	0 %	98,292	491.460,00	1,11
0,0500 % Bayer AG EO-Anleihe v.21(21/25)	XS2281342878		EUR		500	500	0 %	99,803	499.015,00	1,13
0,0000 % Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	BE0000352618		EUR		1.000	1.000	0 %	98,241	982.410,00	2,22
0,1250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2021(31)	FR0014006WB3		EUR		500	500	0 %	98,193	490.965,00	1,11
0,2500 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2345982362		EUR		500	500	0 %	99,758	498.790,00	1,13
0,4490 % Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2021(25/26)	CH0591979635		EUR		500	500	0 %	101,354	506.770,00	1,14
1,3750 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	DE000DL19VD6		EUR		500	500	0 %	104,058	520.290,00	1,17
0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	XS2390400633		EUR		500	500	0 %	98,746	493.730,00	1,11
0,1000 % Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(27/28)	AT0000A2KW37		EUR		500	0	0 %	97,691	488.455,00	1,10
0,4120 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	XS2389353181		EUR		500	500	0 %	101,810	509.050,00	1,15
0,0100 % Hypo Vorarlberg Bank AG EO-M.-T.Hyp.-Pfandbr. 2021(29)	XS2396616455		EUR		500	500	0 %	98,556	492.780,00	1,11
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(23)	IT0004898034		EUR		1.600	0	0 %	106,575	1.705.200,00	3,85

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318		EUR	1.000	0	0 %	104,552	1.045.520,00	2,36
2,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	IT0005323032		EUR	500	0	0 %	108,322	541.610,00	1,22
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	IT0005413171		EUR	800	0	0 %	105,206	841.648,00	1,90
0,3750 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2020(20/28)	XS2238789460		EUR	500	0	0 %	100,044	500.220,00	1,13
0,2500 % National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2021(21/28)	XS2381853279		EUR	500	500	0 %	98,300	491.500,00	1,11
0,4750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	PTOTELOE0028		EUR	500	0	0 %	101,614	508.070,00	1,15
0,1250 % Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2124046918		EUR	500	0	0 %	99,814	499.070,00	1,13
0,0500 % SFIL S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	FR0014003S98		EUR	500	500	0 %	99,655	498.275,00	1,12
0,2500 % Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(27)	FR0014004GE5		EUR	500	500	0 %	99,039	495.195,00	1,12
1,6000 % Spanien EO-Bonos 2015(25)	ES00000126Z1		EUR	1.250	0	0 %	106,588	1.332.350,00	3,01
0,3500 % Spanien EO-Bonos 2018(23)	ES0000012B62		EUR	800	0	0 %	101,500	812.000,00	1,83
1,2500 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012G34		EUR	1.000	0	0 %	107,230	1.072.300,00	2,42
0,0500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(28)	XS2404591161		EUR	500	500	0 %	99,401	497.005,00	1,12
0,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2320759538		EUR	500	500	0 %	98,474	492.370,00	1,11
0,3750 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.21(26)	XS2343822842		EUR	500	500	0 %	99,875	499.375,00	1,13
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	500	500	0 %	99,060	495.300,00	1,12
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	43.240.449,63	97,60
Derivate							EUR	33.546,45	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-11.635,00	-0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-11.635,00	-0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl -4				-12.850,00	-0,03
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.22 EUREX		185	EUR	Anzahl 2				1.215,00	0,00

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Zins-Derivate							EUR	45.181,45	0,10	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte							EUR	45.181,45	0,10	
FUTURE EURO-BOBL 03.22 EUREX			185	EUR -500.000				5.249,50	0,01	
FUTURE EURO-BUND 03.22 EUREX			185	EUR -1.500.000				47.806,95	0,11	
FUTURE EURO-SCHATZ 03.22 EUREX			185	EUR 4.500.000				-7.875,00	-0,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.060.718,04	2,39	
Bankguthaben							EUR	1.060.718,04	2,39	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				EUR	1.060.718,04		%	100,000	1.060.718,04	2,39
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	67.543,18	0,15	
Zinsansprüche				EUR	47.941,81			47.941,81	0,11	
Quellensteueransprüche				EUR	19.601,37			19.601,37	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-98.835,50	-0,22	
Zinsverbindlichkeiten				EUR	-778,75			-778,75	0,00	
Verwaltungsvergütung				EUR	-87.579,87			-87.579,87	-0,20	
Verwahrstellenvergütung				EUR	-3.256,88			-3.256,88	-0,01	
Prüfungskosten				EUR	-6.700,00			-6.700,00	-0,02	
Veröffentlichungskosten				EUR	-520,00			-520,00	0,00	
Fondsvermögen							EUR	44.303.421,80	100,00 1)	

**Jahresbericht
HannoverscheMediumInvest**

Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	64,58	
Ausgabepreis							EUR	65,87	
Anteile im Umlauf							STK	686.066	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	0	3.427	
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	3.199	3.199	
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	0	13.579	
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	0	41.388	
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	STK	6.453	6.453	
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	0	6.453	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2019(24)	XS2014287937	EUR	0	200	
0,3750 % Bayer AG EO-Anleihe v.20(20/24)	XS2199265617	EUR	0	500	
2,1500 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1325825211	EUR	0	500	
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324	EUR	0	400	
0,6250 % BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	FR0013429073	EUR	0	500	
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2019(19/25)	XS2051494222	EUR	0	500	
1,1250 % Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1614722806	EUR	0	500	
0,0000 % Daimler AG Medium Term Notes v.19(24)	DE000A2YNZV0	EUR	0	500	
0,1250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35325 v.19(24)	DE000A2NBKK3	EUR	0	200	
0,0020 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2020(22/23)	XS2107332483	EUR	0	500	
0,0000 % Honeywell International Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2126093744	EUR	0	500	
1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref.Med.-Term Nts 2019(24)	XS2022425297	EUR	0	500	
0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)	XS2317069685	EUR	1.000	1.000	
0,3750 % John.Cont.Intl/Tyco F.+Sec.F. EO-Notes 2020(20/27)	XS2231330965	EUR	0	500	
0,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2109394077	EUR	0	300	
0,1000 % OP Yrityspankki Oyj EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	XS2258389415	EUR	0	500	
1,0000 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2156510021	EUR	0	250	
1,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	XS2290960520	EUR	500	500	
0,0100 % UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2108 v.21(29)	DE000HV2AYJ2	EUR	300	300	
1,8750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(24)	XS1944390241	EUR	0	1.000	

**Jahresbericht
HannoverscheMediumInvest**

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	45.209	45.209	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	44.573	44.573	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962	EUR	500	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	636	636	
Verzinsliche Wertpapiere					
3,6250 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2011(21)	XS0704178556	EUR	0	500	
1,2500 % Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2014(2021)	DE000DB7XJB9	EUR	0	500	
0,1780 % NatWest Markets PLC EO-FLR Med.-Term Nts 2019(21)	XS2013531228	EUR	0	300	
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	3.940	3.940	

**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	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)

EUR

24.712,99

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

33.173,26

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-SCHATZ)

EUR

15.143,56

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BOBL, EURO-BUND)

EUR

13.104,92

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

HannoverscheMediumInvest

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		155.705,69	0,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		545.474,33	0,80
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		17.043,05	0,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		202.209,10	0,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		8.625,21	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-23.355,84	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		26.469,70	0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		112,50	0,00
Summe der Erträge	EUR		932.283,75	1,36
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-190,10	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-338.916,43	-0,49
- Verwaltungsvergütung	EUR	-338.916,43		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-12.603,45	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-10.468,22	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.797,98	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-8.644,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.652,03		
- Sonstige Kosten	EUR	-7.501,85		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-4.240,14		
Summe der Aufwendungen	EUR		-379.976,18	-0,55
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		552.307,57	0,81
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.254.057,82	1,83
2. Realisierte Verluste	EUR		-851.908,45	-1,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		402.149,37	0,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		2.928.247,40	4,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		788.020,04	1,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		3.716.267,44	5,42

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres EUR **4.670.724,38** **6,82**

Entwicklung des Sondervermögens

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 39.530.746,20
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -352.679,61
2.	Zwischenausschüttungen		EUR 0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR 458.167,15
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 636.282,11	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -178.114,96	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -3.536,32
5.	Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 4.670.724,38
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR 2.928.247,40	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 788.020,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 44.303.421,80

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 6.972.389,38	10,18
1.	Vortrag aus Vorjahr	EUR 5.995.570,01	8,75
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 954.456,94	1,40
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR 22.362,43	0,03
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR 6.416.676,31	9,37
1.	Der Wiederanlage zugeführt	EUR 0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	EUR 6.416.676,31	9,37
III. Gesamtausschüttung		EUR 555.713,07	0,81
1.	Zwischenausschüttung	EUR 0,00	0,00
2.	Endausschüttung	EUR 555.713,07	0,81

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2018	Stück	677.648	EUR	34.458.315,84	EUR	50,85
2019	Stück	671.857	EUR	39.608.554,01	EUR	58,95
2020	Stück	678.518	EUR	39.530.746,20	EUR	58,26
2021	Stück	686.066	EUR	44.303.421,80	EUR	64,58

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 9.949.450,00

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UniCredit (Broker) DE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,60

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,08

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.07.2018 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet.

Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,19 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,82 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,20 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 1,22

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

BofA Merrill Lynch EMU Direct Governments Index (LC) (USD) (FactSet: MLEG00USD) in EUR	50,00 %
EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	50,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	64,58
Ausgabepreis	EUR	65,87
Anteile im Umlauf	STK	686.066

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,88 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwändungsersatzungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwände:	EUR	0,00
--------------------------------	-----	------

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

Transaktionskosten	EUR	11.631,59
--------------------	-----	-----------

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

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

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 03. Januar 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HannoverscheMediumInvest - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

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 Außerkraft setzen 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH 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.

Frankfurt am Main, den 8. April 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht HannoverscheMediumInvest

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: EUR 228.000.000 (Stand: 31. Dezember 2020)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon +49 (0)511 907-2500
Telefax +49 (0)511 907-2524

4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: 531732 / DE0005317325