

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

SMS Ars multizins

30. Juni 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SMS Ars multizins

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,83 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 30.06.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.390.676,51</b>	<b>100,48</b>
1. Anleihen	12.982.526,10	90,64
2. Investmentanteile	213.968,00	1,49
3. Bankguthaben	1.008.603,80	7,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	185.578,61	1,30
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-68.268,17</b>	<b>-0,48</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-68.268,17	-0,48
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.322.408,34</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 30.06.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.087.806,49</b>	<b>35,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.087.806,49</b>	<b>35,52</b>
DE000BLB6JJ0	0.1250% Bayerische Landesbank MTN 21(28)	EUR		200	0	0	%	93,8514	187.702,86	1,31
DE000LB2CRG6	0.3750% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(27)	EUR		200	0	0	%	96,7665	193.532,99	1,35
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	EUR		100	0	0	%	96,0781	96.078,10	0,67
DE000AAR0322	0.7500% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	EUR		100	0	0	%	94,2360	94.236,04	0,66
XS2232027727	1.6250% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.20(20/25)	EUR		200	0	0	%	99,7405	199.481,00	1,39
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28	EUR		300	200	0	%	96,9252	290.775,56	2,03
NO0010786288	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NOK		2.500	2.500	0	%	97,2115	205.617,65	1,44
XS1960685383	2.0000% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	EUR		100	0	0	%	99,5745	99.574,50	0,70
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR		100	0	0	%	100,3405	100.340,50	0,70
NO0012837642	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)	NOK		1.500	1.500	0	%	94,4700	119.891,37	0,84
DE0001135432	3.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2010(2042)	EUR		200	50	0	%	104,0724	208.144,88	1,45
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	EUR		200	0	0	%	100,2305	200.461,00	1,40
DE000A3LWGE2	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	EUR		200	0	0	%	101,8298	203.659,52	1,42
XS2491738949	3.7500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR		100	0	0	%	102,2650	102.265,00	0,71
XS2938562068	4.0000% KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	EUR		200	0	0	%	102,6940	205.388,00	1,43
XS3015684361	4.0000% METRO AG EO-MTN v. 2025(2029/2030)	EUR		100	100	0	%	103,0756	103.075,64	0,72
XS2970728205	4.1250% Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(31/32)	EUR		100	250	150	%	102,6245	102.624,50	0,72
BE6360449621	4.2500% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	EUR		300	300	0	%	100,6330	301.899,00	2,11
XS2838370414	4.2500% CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR		200	0	0	%	102,5934	205.186,71	1,43
DE000A3829J7	4.2500% Vonovia SE MTN 24/34	EUR		200	100	0	%	103,0567	206.113,45	1,44
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR		100	0	0	%	100,3910	100.391,00	0,70
XS2778370051	4.6250% METRO AG EO-MTN v. 2024(2029/2029)	EUR		100	0	100	%	102,7974	102.797,44	0,72
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)	EUR		200	0	0	%	103,7085	207.417,00	1,45
XS2905582479	5.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR		200	0	100	%	102,6565	205.313,00	1,43
DE000A30V5C3	5.3750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.23(28/29)	EUR		100	0	0	%	106,2793	106.279,28	0,74
XS2790222116	5.8750% Türkei, Republik EO-Notes 2024(30)	EUR		100	0	0	%	106,2435	106.243,50	0,74
XS2684846806	7.0000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)	EUR		300	0	0	%	107,7280	323.184,00	2,26

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS3091660194	7.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30)		EUR	100	100	0	%	99,8450	99.845,00	0,70
XS2408013709	7.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)		EUR	100	0	0	%	103,1400	103.140,00	0,72
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	0	0	%	108,1360	108.136,00	0,76
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	400	0	0	%	49,7530	199.012,00	1,39
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>309.085,89</b>	<b>2,16</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>309.085,89</b>	<b>2,16</b>
CH0494734418	0.6500% Credit Suisse Group AG EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)		EUR	150	0	0	%	91,4245	137.136,75	0,96
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)		USD	200	0	0	%	100,7450	171.949,14	1,20
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.585.633,72</b>	<b>52,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.585.633,72</b>	<b>52,96</b>
NO0013255497	0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes NO0012847674IN020624		USD	3	0	0	%	0,5433	13,91	0,00
NO0013581264	0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes NO0012847674IN020625		USD	3	3	0	%	100,0000	2.252,94	0,02
NO0013581272	0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes NO0012847674RD020625		USD	0	0	0	%	100,0000	400,24	0,00
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	300	0	0	%	98,6810	296.043,00	2,07
DE000A4D9G75	1.7500% Redcare Pharmacy N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)		EUR	100	100	0	%	98,8650	98.865,00	0,69
DE000A4DFTU1	10.0000% HMS Bergbau AG Anleihe 2025(2027/2030)		EUR	200	200	0	%	103,2000	206.400,00	1,44
XS1814546013	10.0000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)		EUR	112	5	0	%	69,0655	77.013,56	0,54
NO0013501759	10.0930% TPA Holding I A/S DL-FLR Bonds 2025(25/30)		USD	125	125	0	%	102,8750	109.740,36	0,77
NO0012713520	11.0390% Booster Precision Components FLR-Notes v.22(22/28.11.26)		EUR	65	0	30	%	93,1614	60.288,74	0,42
NO0012847674	12.0000% Waldorf Energy Finance PLC DL-Notes 2023(23/24-26)		USD	88	0	0	%	61,8750	46.466,44	0,32
NO0013255489	15.0000% Waldorf Energy Finance PLC 0% Notes NO0012847674IN020624		USD	13	0	0	%	65,0000	6.933,78	0,05
DE000A3MP437	2.1250% Delivery Hero SE Wandelanl. v.21(21/29)Tr.A		EUR	300	0	0	%	87,9457	263.837,00	1,84
XS2388910270	2.2500% Branicks Group AG Anleihe v.21/26		EUR	100	0	100	%	56,7890	56.789,00	0,40
XS3092557126	3.5000% REWE International Finance BV EO-Notes 2025(25/32)		EUR	100	100	0	%	99,2905	99.290,50	0,69
XS2802928692	3.8750% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	100	0	0	%	101,2890	101.289,00	0,71
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	400	0	0	%	99,9660	399.864,00	2,79

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS2601459162	4.2500% Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	200	0	0	%	104,2210	208.442,10	1,46
XS2802883731	4.7500% Dufry One B.V. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	200	0	0	%	102,7675	205.535,00	1,44
XS2676395408	4.8750% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/35)		EUR	100	0	0	%	107,0391	107.039,14	0,75
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)		EUR	150	0	0	%	100,5090	150.763,50	1,05
XS2910536452	5.2500% Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)		EUR	300	0	0	%	101,4535	304.360,50	2,13
DE000A383PU6	5.5000% Deutsche Beteiligungs AG Wandelanleihe v.24(30)		EUR	100	0	0	%	107,4000	107.400,00	0,75
DE000A289YC5	5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026)		EUR	200	0	0	%	92,3010	184.602,00	1,29
DE000A383FH4	5.7500% Semper idem Uderberg AG Anleihe v.24(27/30)		EUR	150	0	0	%	106,3960	159.594,00	1,11
DE000A30VKB5	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)		EUR	200	100	0	%	100,3020	200.604,00	1,40
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	100	0	0	%	98,2440	98.244,00	0,69
DE000A4DFGZ7	5.7500% SV Werder Bremen GmbH&Co.KGaA Anleihe 2025(2028/2030)		EUR	200	250	50	%	104,4175	208.835,00	1,46
XS2776523669	5.8750% TUI AG EO-Anl.v. 2024(2024/2029) Reg.S		EUR	200	100	0	%	103,9215	207.843,00	1,45
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)		EUR	400	400	0	%	98,8170	395.268,00	2,76
DE000A11QJL6	6.0000% Oldenburgische Landesbank AG Sub.-FLR-Bonds v.21(26/unb.)		EUR	200	0	0	%	100,9225	201.845,00	1,41
XS2854329104	6.2500% CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)		EUR	300	0	0	%	104,5835	313.750,50	2,19
DE000A289C55	6.5000% DE-VAU-GE Gesundkostwerk Dt. IHS v. 2020(2023/2025)		EUR	107	0	0	%	99,8135	106.800,45	0,75
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)		EUR	200	0	0	%	102,9320	205.864,00	1,44
DE000A4DE982	7.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)		EUR	200	200	0	%	101,4580	202.916,00	1,42
NO0013176552	7.2300% Pelagia Holding AS NK-FLR Bonds 2024(24/29)		NOK	1.200	0	0	%	101,1250	102.669,75	0,72
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	242	300	58	%	105,7555	255.928,31	1,79
NO0013536169	7.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2025/2032)		EUR	150	150	0	%	101,5725	152.358,75	1,06
DE000A254NF5	7.5000% Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)		EUR	100	0	0	%	62,5000	62.500,00	0,44
DE000A3829F5	7.7500% ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v. 2024(2029)		EUR	250	0	0	%	102,2095	255.523,75	1,78
DE000CZ45WB5	7.8750% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.24(31/unb.)		EUR	200	0	0	%	110,8355	221.671,00	1,55
XS2675884733	7.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(32/Und.)		EUR	100	0	0	%	113,1515	113.151,50	0,79
DE000A30V3F1	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	150	0	200	%	103,8235	155.735,25	1,09

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
NO0013414524	8.4750% momox Holding AG FLR-Notes v.24(24/28)		EUR	100	0	0	%	102,6750	102.675,00	0,72
XS2606019383	8.7500% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.23(23/28)Reg.S		EUR	200	200	0	%	104,7825	209.565,00	1,46
DE000A383VY6	8.7500% SANHA GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)		EUR	200	100	50	%	106,5730	213.146,00	1,49
NO0013355255	8.8920% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)		EUR	150	0	0	%	59,6355	89.453,25	0,62
NO0013531590	9.0600% smava GmbH EO-FLR-Notes v.25(25/29)		EUR	250	250	0	%	102,4250	256.062,50	1,79
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>213.968,00</b>	<b>1,49</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>213.968,00</b>	<b>1,49</b>
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.		ANT	200	0	0	EUR	1.069,8400	213.968,00	1,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>13.196.494,10</b>	<b>92,14</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.008.603,80</b>	<b>7,04</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>977.566,31</b>	<b>6,83</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	977.566,31				977.566,31	6,83	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>24.548,48</b>	<b>0,17</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	290.149,56				24.548,48	0,17	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>6.489,01</b>	<b>0,05</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	7.603,82				6.489,01	0,05	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>185.578,61</b>	<b>1,30</b>
Zinsansprüche			EUR	185.578,61				185.578,61	1,30	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-68.268,17</b>	<b>-0,48</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-68.268,17				-68.268,17	-0,48	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>14.322.408,34</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert SMS Ars multizins</b>								<b>EUR</b>	<b>53,40</b>	
<b>Umlaufende Anteile SMS Ars multizins</b>								<b>STK</b>	<b>268.224,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025				
Norwegische Krone	(NOK)	11,819450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A3KNP88	0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/25	EUR	0	200
XS2415386726	0.6250% LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	0	200
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	300
XS2482872251	2.8750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2030)	EUR	0	100
XS2197673747	2.9999% MTU Aero Engines AG 20/25	EUR	0	100
DE000A30VQB2	5.0000% Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/30)	EUR	0	100
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	100
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK	0	3.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	0	200
XS2247301794	4.3750% Peach Property Finance GmbH Anleihe v.20(22/25) Reg.S	EUR	0	100
DE000A3H2V19	4.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v. 2021(2024/2026)	EUR	150	150
DE000A4DFMB6	4.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH z.Umt.eing.Anl.v. 21(24/26)	EUR	150	150
NO0011129496	4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	EUR	0	150
DE000A4DFM30	5.0000% Vonovia SE z.Umt.eing.Tend.onl.22(22/30)	EUR	100	100
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	100
NO0012530973	9.6220% Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)	EUR	0	100
NO0010923220	7.7700% Aker Horizons AS NK-FLR Notes 2021(23/25)	NOK	0	1.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 92,14

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

### 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 multizins	EUR	53,40
Umlaufende Anteile SMS Ars multizins	STK	268.224,000

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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 %
DE000A2QND20	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,27

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## 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 Generalbevollmächtigte 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

## 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### 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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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: 3.839,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

## **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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST