

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

SMS Ars multiplex

30. Juni 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Vermögensübersicht per 30.06.2025   | 4  |
| Vermögensaufstellung per 30.06.2025 | 5  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV         | 11 |
| Allgemeine Angaben                  | 13 |

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SMS Ars multiplex

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +9,40 %.

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<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>15.245.242,90</b>     | <b>101,14</b>                              |
| 1. Aktien                        | 6.111.251,49             | 40,54                                      |
| 2. Anleihen                      | 5.164.517,60             | 34,26                                      |
| 3. Zertifikate                   | 1.052.200,00             | 6,98                                       |
| 4. Investmentanteile             | 1.587.471,72             | 10,53                                      |
| 5. Bankguthaben                  | 1.239.511,62             | 8,22                                       |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 90.290,47                | 0,60                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-172.327,49</b>       | <b>-1,14</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -172.327,49              | -1,14                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 15.072.915,41</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>7.058.235,28</b> | <b>46,83</b>                       |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>5.200.938,13</b> | <b>34,51</b>                       |
| CH0038389992                        | BB Biotech                             |       | STK                                  | 2.500              | 2.500          | 0                 | CHF                 | 30,5500    | 81.510,14           | 0,54                               |
| DK0062498333                        | Novo-Nordisk AS B                      |       | STK                                  | 3.000              | 0              | 0                 | DKK                 | 437,5000   | 175.939,52          | 1,17                               |
| DE0005545503                        | 1&1 AG                                 |       | STK                                  | 5.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 18,8000    | 94.000,00           | 0,62                               |
| DE000A1TNNN5                        | A.S. Création Tapeten                  |       | STK                                  | 10.000             | 2.500          | 0                 | EUR                 | 7,5000     | 75.000,00           | 0,50                               |
| NL0000235190                        | Airbus Group SE                        |       | STK                                  | 750                | 0              | 0                 | EUR                 | 178,2000   | 133.650,00          | 0,89                               |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Cl. A                    |       | STK                                  | 100                | 0              | 0                 | EUR                 | 152,5000   | 15.250,00           | 0,10                               |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V.                      |       | STK                                  | 200                | 50             | 0                 | EUR                 | 682,5000   | 136.500,00          | 0,91                               |
| DE0005203947                        | B.R.A.I.N. Biotechnology AG            |       | STK                                  | 20.000             | 10.000         | 0                 | EUR                 | 1,8800     | 37.600,00           | 0,25                               |
| DE000BASF111                        | BASF SE                                |       | STK                                  | 3.000              | 500            | 0                 | EUR                 | 42,8800    | 128.640,00          | 0,85                               |
| DE000BAY0017                        | Bayer AG                               |       | STK                                  | 3.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 26,9750    | 80.925,00           | 0,54                               |
| US09075V1026                        | BioNTech SE (sp.ADRs)/1                |       | STK                                  | 1.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 91,5000    | 91.500,00           | 0,61                               |
| DE0005140008                        | Deutsche Bank AG                       |       | STK                                  | 17.500             | 0              | 0                 | EUR                 | 26,0000    | 455.000,00          | 3,02                               |
| DE0005810055                        | Deutsche Börse AG                      |       | STK                                  | 500                | 0              | 0                 | EUR                 | 277,4000   | 138.700,00          | 0,92                               |
| DE0008055021                        | Deutsche Real Estate AG                |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 5,9000     | 88.500,00           | 0,59                               |
| DE0005557508                        | Deutsche Telekom AG                    |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 31,1300    | 311.300,00          | 2,07                               |
| DE000ENAG999                        | E.ON SE                                |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 15,6600    | 234.900,00          | 1,56                               |
| DE000AOLR9G9                        | EXASOL AG                              |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 2,9800     | 44.700,00           | 0,30                               |
| DE000A1EWVY8                        | Formycon AG                            |       | STK                                  | 2.000              | 500            | 0                 | EUR                 | 29,0000    | 58.000,00           | 0,38                               |
| DE0006231004                        | Infineon Technologies AG               |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 1.000             | EUR                 | 35,6600    | 142.640,00          | 0,95                               |
| DE000A1A6V48                        | KPS AG                                 |       | STK                                  | 50.000             | 10.000         | 0                 | EUR                 | 0,8420     | 42.100,00           | 0,28                               |
| DE000BFB0019                        | METRO AG                               |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 5,3300     | 53.300,00           | 0,35                               |
| DE000A0D9PT0                        | MTU Aero Engines                       |       | STK                                  | 300                | 300            | 0                 | EUR                 | 374,7000   | 112.410,00          | 0,75                               |
| DE0008430026                        | Münchener Rückversicherung AG          |       | STK                                  | 500                | 0              | 0                 | EUR                 | 550,0000   | 275.000,00          | 1,82                               |
| DE000PAH0038                        | Porsche Automobil Holding SE Vz.       |       | STK                                  | 3.000              | 500            | 0                 | EUR                 | 34,1900    | 102.570,00          | 0,68                               |
| DE0007030009                        | Rheinmetall AG                         |       | STK                                  | 400                | 0              | 200               | EUR                 | 1.751,0000 | 700.400,00          | 4,65                               |
| DE0007165631                        | Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.  |       | STK                                  | 300                | 0              | 0                 | EUR                 | 221,5000   | 66.450,00           | 0,44                               |
| DE0006942808                        | Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.  |       | STK                                  | 30.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 2,3200     | 69.600,00           | 0,46                               |
| DE0007236101                        | Siemens AG                             |       | STK                                  | 1.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 222,7500   | 222.750,00          | 1,48                               |
| DE000SHL1006                        | Siemens Healthineers AG                |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 46,9000    | 187.600,00          | 1,24                               |
| DE0005104806                        | Syzygy                                 |       | STK                                  | 25.000             | 5.000          | 0                 | EUR                 | 2,5100     | 62.750,00           | 0,42                               |
| DE000A2YN900                        | TeamViewer AG                          |       | STK                                  | 6.000              | 1.000          | 0                 | EUR                 | 9,6900     | 58.140,00           | 0,39                               |
| DE000TUAG505                        | TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.         |       | STK                                  | 15.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 7,3020     | 109.530,00          | 0,73                               |
| DE000A1ML7J1                        | Vonovia SE                             |       | STK                                  | 4.000              | 4.000          | 0                 | EUR                 | 30,0000    | 120.000,00          | 0,80                               |
| US01609W1027                        | Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1 |       | STK                                  | 1.500              | 0              | 0                 | USD                 | 114,0800   | 146.031,75          | 0,97                               |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Cl. A                    |       | STK                                  | 900                | 0              | 500               | USD                 | 178,5300   | 137.119,82          | 0,91                               |

## 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 |            |                     |                                    |
| US70450Y1038  | PayPal Holdings Inc.   |       | STK                                  | 1.500              | 0              | 0                 | USD                 | 73,6400    | 94.265,23           | 0,63                               |
| US79466L3024  | Salesforce Inc.  |       | STK                                  | 500                | 0              | 0                 | USD                 | 273,4200   | 116.666,67          | 0,77                               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>964.197,15</b>   | <b>6,40</b>                        |
| US912810FF04  | 5.2500% United States of America DL-Notes 1998(28)                   |       | USD                                  | 300                | 300            | 0                 | %                   | 104,6641   | 267.957,15          | 1,78                               |
| XS2684846806  | 7.0000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2031/2083)                       |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0                 | %                   | 107,7280   | 215.456,00          | 1,43                               |
| DE000A351PD9  | 7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)                          |       | EUR                                  | 400                | 0              | 0                 | %                   | 49,7530    | 199.012,00          | 1,32                               |
| XS2969264857  | 8.7500% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.25(30/unb.)                     |       | EUR                                  | 200                | 200            | 0                 | %                   | 96,6165    | 193.233,00          | 1,28                               |
| NO0013188102  | 9.7500% Floatel International Ltd. DL-Bonds 2024(24/25-29)           |       | USD                                  | 125                | 0              | 0                 | %                   | 83,0000    | 88.539,00           | 0,59                               |
| <b>Zertifikate</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>893.100,00</b>   | <b>5,93</b>                        |
| DE000A1EK0G3  | DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold   |       | STK                                  | 2.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 190,9200   | 381.840,00          | 2,53                               |
| DE000A0S9GB0  | Xetra-Gold   |       | STK                                  | 5.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 89,8450    | 449.225,00          | 2,98                               |
| CH1315732268  | Xtrackers Digital Markets ETC Galaxy Ethereum OEND ETC               |       | STK                                  | 10.000             | 10.000         | 0                 | EUR                 | 6,2035     | 62.035,00           | 0,41                               |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>5.269.733,81</b> | <b>34,96</b>                       |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>910.313,36</b>   | <b>6,04</b>                        |
| DE000A2P4HL9  | 123fahrschule SE   |       | STK                                  | 20.000             | 0              | 2.453             | EUR                 | 3,8400     | 76.800,00           | 0,51                               |
| DE0005760029  | ABO Energy GmbH & Co. KGaA   |       | STK                                  | 4.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 37,8000    | 151.200,00          | 1,00                               |
| DE000A1EWXA4  | clearwise AG   |       | STK                                  | 53.436             | 0              | 0                 | EUR                 | 1,5100     | 80.688,36           | 0,54                               |
| DE000A288904  | CompuGroup Medical SE &Co.KGaA                                       |       | STK                                  | 7.500              | 7.500          | 0                 | EUR                 | 23,3000    | 174.750,00          | 1,16                               |
| DE0005495329  | HolidayCheck Group   |       | STK                                  | 65.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 4,1000     | 266.500,00          | 1,77                               |
| DE000A32VN59  | Solutiance AG Namens-Aktien o.N.                                     |       | STK                                  | 62.500             | 0              | 0                 | EUR                 | 1,8100     | 113.125,00          | 0,75                               |
| DE000A3E5ED2  | Veganz Group AG  |       | STK                                  | 3.000              | 0              | 0                 | EUR                 | 15,7500    | 47.250,00           | 0,31                               |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>4.200.320,45</b> | <b>27,87</b>                       |
| NO0013255497  | 0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes<br>NO0012847674IN020624 |       | USD                                  | 6                  | 0              | 0                 | %                   | 0,5433     | 27,82               | 0,00                               |
| NO0013581264  | 0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes<br>NO0012847674IN020625 |       | USD                                  | 5                  | 5              | 0                 | %                   | 100,0000   | 4.505,89            | 0,03                               |
| NO0013581272  | 0.0000% Waldorf Energy Finance PLC 12% Notes<br>NO0012847674RD020625 |       | USD                                  | 1                  | 1              | 0                 | %                   | 100,0000   | 799,62              | 0,01                               |
| NO0010848666  | 0.0000% WOW air ehf. FLR Bonds NO0010832785IN25 19/ und.             |       | EUR                                  | 4                  | 0              | 0                 | %                   | 0,0000     | 0,00                | 0,00                               |
| DE000A4D9G75  | 1.7500% Redcare Pharmacy N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)                |       | EUR                                  | 200                | 200            | 0                 | %                   | 98,8650    | 197.730,00          | 1,31                               |
| DE000A4DFTU1  | 10.0000% HMS Bergbau AG Anleihe 2025(2027/2030)                      |       | EUR                                  | 200                | 200            | 0                 | %                   | 103,2000   | 206.400,00          | 1,37                               |
| XS1814546013  | 10.0000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)                    |       | EUR                                  | 223                | 11             | 0                 | %                   | 69,0655    | 154.026,42          | 1,02                               |

## 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 |            |                   |                                    |
| NO0013501759       | 10.0930% TPA Holding I A/S DL-FLR Bonds 2025(25/30)                  |       | USD                                  | 125                | 125            | 0                 | %                   | 102,8750   | 109.740,36        | 0,73                               |
| NO0013262378       | 10.8480% Remagruppen BidCo 2 AB SK-FLR Notes 2024(24/28)             |       | SEK                                  | 1.250              | 0              | 0                 | %                   | 96,6200    | 108.626,24        | 0,72                               |
| NO0012713520       | 11.0390% Booster Precision Components FLR-Notes v.22(22/28.11.26)    |       | EUR                                  | 135                | 0              | 8                 | %                   | 93,1614    | 125.368,64        | 0,83                               |
| NO0013264564       | 11.2600% Neptune Bidco AS NK-FLR Bonds 2024(24/28)                   |       | NOK                                  | 1.250              | 0              | 0                 | %                   | 96,9779    | 102.561,75        | 0,68                               |
| NO0012847674       | 12.0000% Waldorf Energy Finance PLC DL-Notes 2023(23/24-26)          |       | USD                                  | 176                | 1              | 0                 | %                   | 61,8750    | 92.933,95         | 0,62                               |
| NO0013255489       | 15.0000% Waldorf Energy Finance PLC 0% Notes<br>NO0012847674IN020624 |       | USD                                  | 25                 | 0              | 0                 | %                   | 65,0000    | 13.867,55         | 0,09                               |
| XS0954706023       | 3.1250% Deutsche Bahn Finance GmbH LS-Medium-Term Notes 2013(26)     |       | GBP                                  | 100                | 100            | 0                 | %                   | 98,9794    | 115.839,94        | 0,77                               |
| DE000A3H2VA6       | 4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und  |       | EUR                                  | 400                | 0              | 0                 | %                   | 99,9660    | 399.864,00        | 2,65                               |
| NO0011129496       | 4.7500% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)            |       | EUR                                  | 100                | 0              | 50                | %                   | 95,3400    | 95.340,00         | 0,63                               |
| DE000A30VJW3       | 5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)                            |       | EUR                                  | 150                | 0              | 0                 | %                   | 100,5090   | 150.763,50        | 1,00                               |
| DE000A383PU6       | 5.5000% Deutsche Beteiligungs AG Wandelanleihe v.24(30)              |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0                 | %                   | 107,4000   | 214.800,00        | 1,43                               |
| DE000A289YC5       | 5.5000% PANDION AG IHS v. 2021(2023/2026)                            |       | EUR                                  | 200                | 0              | 0                 | %                   | 92,3010    | 184.602,00        | 1,22                               |
| DE000A30VKB5       | 5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)                          |       | EUR                                  | 300                | 200            | 0                 | %                   | 100,3020   | 300.906,00        | 2,00                               |
| DE000A289C55       | 6.5000% DE-VAU-GE Gesundkostwerk Dt. IHS v. 2020(2023/2025)          |       | EUR                                  | 150                | 0              | 0                 | %                   | 99,8135    | 149.720,25        | 0,99                               |
| DE000A4DE982       | 7.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)                 |       | EUR                                  | 200                | 200            | 0                 | %                   | 101,4580   | 202.916,00        | 1,35                               |
| NO0013536169       | 7.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2025(2025/2032)       |       | EUR                                  | 150                | 150            | 0                 | %                   | 101,5725   | 152.358,75        | 1,01                               |
| DE000A30V8X3       | 7.5000% pferdewetten.de AG Wandelanleihe v.23(28)                    |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0                 | %                   | 62,9378    | 62.937,77         | 0,42                               |
| DE000A3829F5       | 7.7500% ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v. 2024(2029)          |       | EUR                                  | 250                | 0              | 0                 | %                   | 102,2095   | 255.523,75        | 1,70                               |
| DE000A30V3F1       | 8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)    |       | EUR                                  | 100                | 0              | 250               | %                   | 103,8235   | 103.823,50        | 0,69                               |
| NO0013414524       | 8.4750% momox Holding AG FLR-Notes v.24(24/28)                       |       | EUR                                  | 100                | 0              | 0                 | %                   | 102,6750   | 102.675,00        | 0,68                               |
| DE000A383VY6       | 8.7500% SANHA GmbH & Co. KG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)             |       | EUR                                  | 200                | 100            | 50                | %                   | 106,5730   | 213.146,00        | 1,41                               |
| NO0013355255       | 8.8920% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)         |       | EUR                                  | 150                | 0              | 0                 | %                   | 59,6355    | 89.453,25         | 0,59                               |
| NO0013531590       | 9.0600% smava GmbH EO-FLR-Notes v.25(25/29)                          |       | EUR                                  | 250                | 250            | 0                 | %                   | 102,4250   | 256.062,50        | 1,70                               |
| DE000A4DFCN2       | 7.5000% 123fahrschule SE EO-Wandelschuld.v.25(30)                    |       | STK                                  | 10.000             | 10.000         | 0                 | EUR                 | 3,3000     | 33.000,00         | 0,22                               |
| <b>Zertifikate</b> |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>159.100,00</b> | <b>1,06</b>                        |
| CH1315732250       | Xtrackers Digital Markets ETC<br>Galaxy Bitcoin OEND ETC             |       | STK                                  | 10.000             | 0              | 0                 | EUR                 | 15,9100    | 159.100,00        | 1,06                               |

## 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> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------------|------------------------------------|
| <b>Investmentanteile</b>                      |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>1.587.471,72</b>  | <b>10,53</b>                       |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>98.625,00</b>     | <b>0,65</b>                        |
| DE000A2QJK43                                  | ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I           |       | ANT                                  | 100                | 50             | 0                 | EUR 986,2500   | 98.625,00            | 0,65                               |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>        |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>1.488.846,72</b>  | <b>9,88</b>                        |
| LU0274221281                                  | db x-trackers SMI ETF                                      |       | ANT                                  | 1.000              | 1.000          | 0                 | CHF 124,8400   | 133.233,72           | 0,88                               |
| DE000A2QSF64                                  | Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutionale (I)       |       | ANT                                  | 1.000              | 1.000          | 0                 | EUR 134,4700   | 134.470,00           | 0,89                               |
| LU0326423067                                  | BGF - World Gold Fund D2 EUR                               |       | ANT                                  | 30.000             | 0              | 0                 | EUR 8,5400     | 256.200,00           | 1,70                               |
| DE000A1C2XE1                                  | EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)                          |       | ANT                                  | 2.000              | 0              | 0                 | EUR 87,2900    | 174.580,00           | 1,16                               |
| DE000A1CUGZ4                                  | Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I                   |       | ANT                                  | 1.500              | 0              | 0                 | EUR 183,7000   | 275.550,00           | 1,83                               |
| DE000A0Q95M1                                  | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S               |       | ANT                                  | 1.000              | 0              | 0                 | EUR 130,3200   | 130.320,00           | 0,86                               |
| DE000A2QND20                                  | FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N.    |       | ANT                                  | 200                | 0              | 0                 | EUR 1.069,8400 | 213.968,00           | 1,42                               |
| IE00B95PGT31                                  | Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN |       | ANT                                  | 5.000              | 5.000          | 0                 | EUR 34,1050    | 170.525,00           | 1,13                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>               |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>13.915.440,81</b> | <b>92,32</b>                       |
| <b>Bankguthaben</b>                           |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>1.239.511,62</b>  | <b>8,22</b>                        |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>879.517,65</b>    | <b>5,84</b>                        |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | EUR                                  | 879.517,65         |                |                   |                | 879.517,65           | 5,84                               |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>142.968,19</b>    | <b>0,95</b>                        |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | DKK                                  | 426.395,34         |                |                   |                | 57.157,94            | 0,38                               |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | NOK                                  | 850.825,23         |                |                   |                | 71.985,18            | 0,48                               |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | SEK                                  | 153.712,66         |                |                   |                | 13.825,07            | 0,09                               |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>     |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>217.025,78</b>    | <b>1,44</b>                        |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | CHF                                  | 65.256,42          |                |                   |                | 69.643,99            | 0,46                               |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | GBP                                  | 48.306,15          |                |                   |                | 56.534,79            | 0,38                               |
| Verwahrstelle: UBS Europe SE                  |  |       | USD                                  | 106.454,51         |                |                   |                | 90.847,00            | 0,60                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>          |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>90.290,47</b>     | <b>0,60</b>                        |
| Ansprüche auf Ausschüttung                    |  |       | USD                                  | 1.743,50           |                |                   |                | 1.487,88             | 0,01                               |
| Dividendenansprüche                           |  |       | EUR                                  |                    |                |                   |                | 7.564,42             | 0,05                               |
| Sonstige Ansprüche                            |  |       | EUR                                  | 4.571,72           |                |                   |                | 4.571,72             | 0,03                               |
| Zinsansprüche                                 |  |       | EUR                                  | 76.666,45          |                |                   |                | 76.666,45            | 0,51                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>             |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>-172.327,49</b>   | <b>-1,14</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>      |  |       | EUR                                  | -172.327,49        |                |                   |                | -172.327,49          | -1,14                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                          |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>     | <b>15.072.915,41</b> | <b>100,00</b>                      |

## 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> |
|------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
|      | Anteilwert SMS Ars multiplex         |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 65,23           |                                    |
|      | Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 231.056,000     |                                    |

<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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                   |       | per 30.06.2025 |   |              |
|-------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund  | (GBP) | 0,854450       | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone    | (DKK) | 7,459950       | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,819450      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,118400      | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,937000       | = | 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>Aktien</b>   |   |                                       |                 |                    |
| DE000A40KY26  | Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien                       | STK                                   | 0               | 2.000              |
| DE0005552004  | Deutsche Post AG  | STK                                   | 0               | 2.000              |
| DE000KSAG888  | K+S AG  | STK                                   | 0               | 5.000              |
| AT0000A0E9W5  | Kontron AG  | STK                                   | 0               | 2.000              |
| DE0005218309  | MOBOTIX AG  | STK                                   | 0               | 15.000             |
| DE000NWRK013  | New Work SE   | STK                                   | 0               | 2.000              |
| LU2333563281  | tonies SE   | STK                                   | 0               | 10.000             |
| DE0005089031  | United Internet AG Namens-Aktien o.N.                           | STK                                   | 0               | 4.000              |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| DE000A3KNP88  | 0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/25             | EUR                                   | 0               | 100                |
| DE000A1TNDK2  | 10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS             | EUR                                   | 0               | 200                |
| XS2087647645  | 5.3750% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)                | EUR                                   | 0               | 200                |
| XS2113662063  | 5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)                  | EUR                                   | 0               | 100                |
| <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                |
| 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                |
| DE000A30V6L2  | 8.0000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2023(2026/2028)         | EUR                                   | 0               | 25                 |
| NO0012530973  | 9.6220% Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)   | EUR                                   | 0               | 100                |

### 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 %) 92,32

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 multiplex         | EUR | 65,23       |
| Umlaufende Anteile SMS Ars multiplex | STK | 231.056,000 |

### 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<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|--|---|
| DE000A2QJK43 | ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility I <sup>1)</sup>           | 0,60  |
| DE000A2QSF64 | Aquantum Active Range Inhaber-Ant.Institutional (I) <sup>1)</sup>        | 0,15  |
| LU0326423067 | BGF - World Gold Fund D2 EUR <sup>1)</sup>                               | 1,00  |
| LU0274221281 | db x-trackers SMI ETF <sup>1)</sup>                                      | 0,20  |
| DE000A1C2XE1 | EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) <sup>1)</sup>                          | 1,10  |
| DE000A1CUGZ4 | Earth Gold Fund UI Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>                   | 0,45  |
| DE000A0Q95M1 | FP Artellium Evolution EUR Inhaber-Anteile S <sup>1)</sup>               | 1,25  |
| DE000A2QND20 | FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. S A EUR o.N. <sup>1)</sup>    | 0,27  |
| IE00B95PGT31 | Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN <sup>1)</sup> | 0,15  |

<sup>1)</sup> Ausgabebauschläge 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)

**HANSAINVEST**