

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

SMS Ars multizins

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. Januar 2020 bis 30. Juni 2020.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 3,64 %.

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, Nicholas Brinckmann, Andreas Hausladen, Ludger Wibbeke

Hamburg, im August 2020

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020	4
Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 30. Juni 2020

Fondsvermögen: EUR 6.284.256,39 (4.402.439,16)

Umlaufende Anteile: 124.730 (83.020)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.12.2019
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	5.716	90,96	(94,69)
2. Bankguthaben	505	8,04	(4,52)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	74	1,18	(1,33)
II. Verbindlichkeiten			
	-11	-0,18	(-0,54)
III. Fondsvermögen			
	6.284	100,00	

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24	XS2002496409		EUR	150	0	0	% 102,114500	153.171,75	2,44
4,500000000% Biffinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	0	% 102,052500	204.105,00	3,25
0,000000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	XS2055727916		EUR	200	0	0	% 99,182000	198.364,00	3,16
0,375000000% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2018(2021)	DE000DL19T18		EUR	100	0	0	% 99,716500	99.716,50	1,59
3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	200	50	0	% 99,396500	198.793,00	3,16
2,500000000% Dufry One B.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1699848914		EUR	100	100	0	% 82,585000	82.585,00	1,31
3,750000000% Eurofins Scientific EO-MTN 20/26	XS2167595672		EUR	150	150	0	% 105,372500	158.058,75	2,52
6,000000000% Financiere Immobiliere Bordelaise 20/25	FR0013479722		EUR	50	50	0	% 85,892590	42.946,30	0,68
8,250000000% GRENKELEASING AG Subord. Bond v.15(21/ unb.)	XS1262884171		EUR	200	0	0	% 98,958500	197.917,00	3,15
3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	DE000A255DH9		EUR	100	100	0	% 101,983000	101.983,00	1,62
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	100	0	0	% 97,630000	97.630,00	1,55
0,186000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/ Und.)	NL0000113587		EUR	200	0	0	% 78,249500	156.499,00	2,49
3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24	XS1854830889		EUR	200	200	0	% 86,576500	173.153,00	2,76
1,125000000% METRO AG Med.-Term Nts.v. 18/23	XS1788515788		EUR	100	100	0	% 98,650614	98.650,61	1,57
3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25	XS2197673747		EUR	100	100	0	% 101,327500	101.327,50	1,61
2,000000000% Nokia Oyj EO-MMT 19/26	XS1960685383		EUR	100	100	0	% 99,560000	99.560,00	1,58
2,875000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv. Ser.195 v.2012(2022)	DE000BRL8958		EUR	200	200	0	% 103,930500	207.861,00	3,31
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	200	200	0	% 83,750000	167.500,00	2,67
4,625000000% SGL CARBON SE Anleihe v.2019(2019/2024)	XS1945271952		EUR	100	0	0	% 79,203000	79.203,00	1,26
3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	100	0	0	% 68,920000	68.920,00	1,10
2,875000000% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	DE000A2TEDB8		EUR	200	0	0	% 96,512500	193.025,00	3,07
0,375000000% TLG IMMOBILIEN AG Anleihe v.2019(2022)	XS2010044464		EUR	100	0	0	% 98,336500	98.336,50	1,56
2,125000000% TUI Reg. S 16/21	XS1504103984		EUR	200	100	0	% 83,834000	167.668,00	2,67
0,625000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med. Term Notes v.19(22)	XS1972547183		EUR	100	0	0	% 99,412000	99.412,00	1,58
0,500000000% Volkswagen Leasing GmbH MTN 19/22	XS2014292937		EUR	100	0	0	% 98,995517	98.995,52	1,58
2,030000000% Statkraft AS NK-Notes 2015(21)	N00010729460		NOK	1.000	1.000	0	% 101,679500	93.227,50	1,48
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	3.438.608,93	54,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr. Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	200	0	0	% 85,960000	171.920,00	2,74
1,000000000% AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Wandelanleihe v.15(20)	DE000A168544		EUR	100	100	0	% 93,950000	93.950,00	1,50
6,000000000% DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2018(2021/2023)	DE000A2BNF25		EUR	170	0	0	% 86,550000	147.135,00	2,34

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,875000000% IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.19(19/27) Reg.S	XS2004451121		EUR	200	0	0	%	98,825500	197.651,00	3,15	
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	200	0	0	%	100,369000	200.738,00	3,19	
0,000000000% momox OpCo20/25	N00010886369		EUR	150	150	0	%	100,000000	150.000,00	2,39	
4,500000000% Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	DE000A2TSDK9		EUR	100	0	0	%	95,639000	95.639,00	1,52	
1,500000000% Smurfit Kappa Treasury ULC EO-Nts 19/27	XS2050968333		EUR	100	0	0	%	95,916000	95.916,00	1,53	
6,750000000% SoWiTec group GmbH Inh.-Schv. v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZ21		EUR	150	0	0	%	101,400000	152.100,00	2,42	
3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	XS1814546013		EUR	100	0	0	%	93,654500	93.654,50	1,49	
6,510800000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2GSWY7		EUR	200	0	0	%	101,500000	203.000,00	3,23	
1,000000000% SAF HOLLAND S.A. EO-Wdl.-Anl. 14/20	DE000A1ZN7J4		EUR	100	0	0	%	98,750000	98.750,00	1,57	
7,250000000% Hylea Group S.A. EO-Anl. 2017(22)	DE000A19S801		EUR	50	0	0	%	78,549500	39.274,75	0,62	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	1.739.728,25	27,69
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
6,250000000% Douglas GmbH IHS v.2015(2018/2022) REG S	XS1251078009		EUR	100	100	0	%	85,125000	85.125,00	1,35	
5,250000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2017(2020/2022)	DE000A2E4NW7		EUR	100	100	0	%	100,762500	100.762,50	1,60	
3,625000000% Piaggio & C. S.p.A. EO-Notes 2018(18/25) Reg.S	XS1808984501		EUR	200	200	0	%	99,976500	199.953,00	3,18	
6,750000000% Schlote Holding GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2YN256		EUR	200	0	0	%	76,050000	152.100,00	2,42	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	537.940,50	8,55
Summe Wertpapiervermögen									EUR	5.716.277,68	90,96
Bankguthaben											
EUR - Guthaben bei:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	404.509,49					404.509,49	6,44	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:											
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	1.096.245,92					100.512,16	1,60	
Summe der Bankguthaben									EUR	505.021,65	8,04
Sonstige Vermögensgegenstände											
Zinsansprüche			EUR	74.102,79					74.102,79	1,18	
Kuponforderung			EUR	154,57					154,57	0,00	
Summe sonstige Vermögensgegenstände									EUR	74.257,36	1,18
Sonstige Verbindlichkeiten 1)									EUR	-11.300,30	-0,18
Fondsvermögen									EUR	6.284.256,39	100,2)
Anteilwert									EUR	50,38	
Umlaufende Anteile									STK	124.730	

Fußnoten:

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

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.06.2020	
Norwegische Krone	NOK	10,906600	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,625000000% Ziggo Bond Co. B.V. EO-Notes 2015(15/25) Reg.S	XS1170079443	EUR	-	100	

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,96
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	50,38
Umlaufende Anteile	STK	124.730

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.

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

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

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.com
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital:
€ 10.500.000,00
Eigenmittel:
€ 20.059.012,13
(Stand: 31.12.2019)

Gesellschafter:

SIGNAL IDUNA
Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA
Lebensversicherung a.G., Hamburg

Verwahrstelle:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital:
€ 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR):
€ 3.764.000.000,00
(Stand: 31.12.2019)

Einzahlungen:

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

Aufsichtsrat:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichts-
rates der SIGNAL IDUNA Asset
Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth
(stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA
Gruppe, Hamburg

Markus Barth,
Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG,
Hamburg

Dr. Thomas A. Lange,
Vorsitzender des Vorstandes der
National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer,
Geschäftsführender Gesellschafter der
STUETZER Real Estate Consulting
GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller,
Kaufmann

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Geschäftsführung:

Dr. Jörg W. Stotz
(Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A., Mitglied der Geschäftsführung
der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real
Assets GmbH sowie Mitglied des
Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Andreas Hausladen (ab 01.04.2020)

Ludger Wibbeke
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX
S.A. sowie Vorsitzender des
Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg
Telefon (040) 3 00 57 - 62 96
Fax (040) 3 00 57 - 60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de