

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

OLB Zinsstrategie

31. Januar 2024



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

OLB Zinsstrategie

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,24 % in der Klasse P sowie von +3,07 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.490.090,81	100,21
1. Anleihen	8.099.886,93	85,53
2. Bankguthaben	1.276.878,37	13,48
3. Sonstige Vermögensgegenstände	113.325,51	1,20
II. Verbindlichkeiten	-19.685,46	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.685,46	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 9.470.405,35	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	4.652.634,43	49,13
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.652.634,43	49,13
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR		250	250	0	%	96,1070	240.267,50	2,54
FR0013445335	1.6250% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	EUR		400	400	0	%	93,0210	372.084,00	3,93
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	EUR		400	0	0	%	91,6535	366.614,00	3,87
XS2116728895	1.7440% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 20/24	EUR		400	0	0	%	98,8685	395.474,00	4,18
XS1722898431	1.7500% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	EUR		350	0	0	%	97,5210	341.323,50	3,60
XS2055089457	2.0000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	EUR		450	0	0	%	98,3115	442.401,75	4,67
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR		400	0	100	%	96,2100	384.840,00	4,06
XS1982819994	2.7500% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	EUR		100	100	0	%	98,0990	98.099,00	1,04
XS1224710399	3.3750% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	EUR		300	0	0	%	99,7230	299.169,00	3,16
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR		400	0	0	%	99,2300	396.920,00	4,19
XS1109765005	3.9280% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		300	0	0	%	100,1295	300.388,50	3,17
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	EUR		350	0	0	%	100,0810	350.283,50	3,70
XS2469031749	4.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	EUR		55	55	0	%	99,4385	54.691,18	0,58
XS1933828433	4.3750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	EUR		300	300	0	%	99,7410	299.223,00	3,16
XS1294343337	6.2500% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	EUR		300	0	0	%	103,6185	310.855,50	3,28
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.447.252,50	36,40
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.447.252,50	36,40
XS2010039035	0.9500% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	EUR		400	400	0	%	96,3125	385.250,00	4,07
DE000A189ZX0	1.2500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)	EUR		300	200	0	%	97,7095	293.128,50	3,10
XS1635870923	1.8000% Samvard.Moth.Automot. Sys.Gr.BV EO-Notes17/24	EUR		400	0	100	%	98,8870	395.548,00	4,18
XS2069101868	2.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	EUR		600	0	0	%	98,0060	588.036,00	6,21
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR		400	0	0	%	97,8815	391.526,00	4,13
XS1568874983	3.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/24	EUR		400	0	0	%	99,8725	399.490,00	4,22
XS2198213956	6.0000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		400	100	0	%	100,9235	403.694,00	4,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
DE000SE8E9W1	6.3332% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24)		EUR	600	0	0	%	98,4300	590.580,00	6,24
Summe Wertpapiervermögen								EUR	8.099.886,93	85,53
Bankguthaben								EUR	1.276.878,37	13,48
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.276.230,97	13,48
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.276.230,97				1.276.230,97	13,48	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	647,40	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	4.825,79				647,40	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	113.325,51	1,20
Zinsansprüche			EUR	113.325,51				113.325,51	1,20	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-19.685,46	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-19.685,46				-19.685,46	-0,21	
Fondsvermögen								EUR	9.470.405,35	100,00
Anteilwert OLB Zinsstrategie R								EUR	75,96	
Anteilwert OLB Zinsstrategie P								EUR	99,79	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R								STK	93.474,000	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P								STK	23.747,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,454100	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1910851242	1.5000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	0	350
XS1707063589	1.7500% Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	0	500
XS1531174388	1.8750% Barclays PLC EO-Medium-Term Nts 2016(23)	EUR	0	200
FR0013252061	2.8750% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1529854793	1.0000% AEGON N.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	EUR	0	200
BE6324000858	2.5000% Solvay S.A. EO-Notes 2020(20/26)	EUR	0	200

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

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 100,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.737.542,50 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,53

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

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 OLB Zinsstrategie R	EUR	75,96
Anteilwert OLB Zinsstrategie P	EUR	99,79
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R	STK	93.474,000
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P	STK	23.747,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OLB Zinsstrategie R	OLB Zinsstrategie P
ISIN	DE000A1JXM43	DE000A2PROF4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2012	02.03.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,75% p.a.	0,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	1,00%	1,00%
Mindestanlagevolumen	75	50.000

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 für die Anteilklasse OLB Zinsstrategie P keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OLB Zinsstrategie R 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

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST