

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

P&K Balance

31. Mai 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.05.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Allgemeine Angaben	16

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

P&K Balance

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 31.05.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,54 % in der Klasse I sowie von +3,30 % in der Klasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Mai 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 31.05.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>22.766.928,14</b>	<b>100,21</b>
1. Aktien	12.017.633,23	52,90
2. Anleihen	6.447.475,82	28,38
3. Investmentanteile	1.039.120,39	4,57
4. Derivate	-176.623,40	-0,78
5. Bankguthaben	3.314.261,54	14,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände	125.060,56	0,55
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.726,19</b>	<b>-0,21</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-47.726,19	-0,21
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 22.719.201,95</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.05.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.034.558,62</b>	<b>70,58</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.524.725,11</b>	<b>50,73</b>
AU000000CSL8	CSL Ltd.		STK	1.200	0	0	AUD 278,3200	204.628,25	0,90
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.		STK	6.600	0	0	CAD 8,5700	38.173,72	0,17
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	1.400	0	0	CAD 169,7300	160.371,20	0,71
CA6665111002	Northland Power Inc.		STK	3.000	0	0	CAD 23,4800	47.539,99	0,21
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli		STK	1	0	0	CHF 106.400,0000	108.599,13	0,48
CH0030170408	Geberit AG		STK	440	0	0	CHF 556,4000	249.875,99	1,10
CH0012005267	Novartis AG		STK	2.200	0	0	CHF 91,2300	204.854,30	0,90
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	600	0	0	CHF 250,2000	153.222,76	0,67
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05		STK	440	0	0	CHF 31,7300	14.249,76	0,06
CH0002178181	Stadler Rail AG		STK	3.000	0	0	CHF 27,5500	84.358,25	0,37
DK0060448595	Coloplast AS		STK	1.800	0	0	DKK 827,4000	199.675,55	0,88
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	3.800	0	0	DKK 916,9000	467.135,02	2,06
DK0060094928	Orsted A/S		STK	2.200	0	0	DKK 419,0000	123.587,22	0,54
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	12.000	0	0	DKK 28,1000	45.208,95	0,20
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	4.800	0	0	DKK 194,5500	125.201,44	0,55
ES0125220311	Acciona		STK	750	0	0	EUR 120,9000	90.675,00	0,40
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.200	0	0	EUR 57,6200	126.764,00	0,56
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	130	0	0	EUR 881,0000	114.530,00	0,50
DE000BASF111	BASF SE		STK	1.600	0	0	EUR 48,0800	76.928,00	0,34
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.500	0	0	EUR 28,0550	70.137,50	0,31
DE0005158703	Bechtle AG		STK	1.800	0	0	EUR 45,7600	82.368,00	0,36
FR0011648716	Carbios S.A.		STK	4.000	2.500	0	EUR 25,6500	102.600,00	0,45
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA		STK	500	0	0	EUR 27,3800	13.690,00	0,06
DE0005439004	Continental		STK	1.000	0	0	EUR 61,6400	61.640,00	0,27
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25		STK	2.000	0	0	EUR 21,1000	42.200,00	0,19
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.200	0	0	EUR 49,5600	158.592,00	0,70
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.000	0	0	EUR 22,0100	330.150,00	1,45
DE0005785604	Fresenius		STK	7.000	0	0	EUR 29,0300	203.210,00	0,89
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	11.100	0	0	EUR 1,1560	12.831,60	0,06
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	2.600	0	0	EUR 82,6600	214.916,00	0,95
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	1.000	0	0	EUR 78,0000	78.000,00	0,34
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	2.000	0	0	EUR 37,0850	74.170,00	0,33
NL0000009538	Kon. Philips		STK	5.377	178	5.247	EUR 25,2400	135.715,48	0,60
DE0005470405	Lanxess		STK	1.200	0	0	EUR 25,0100	30.012,00	0,13
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	839	0	0	EUR 56,4000	47.319,60	0,21

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
DE000BFB0019	METRO AG		STK	10.500	0	0	EUR	4,9750	52.237,50	0,23
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.200	0	0	EUR	382,7500	459.300,00	2,02
JP3756600007	Nintendo		STK	2.000	0	0	EUR	49,1600	98.320,00	0,43
DE0005137004	QSC		STK	30.000	0	0	EUR	0,8880	26.640,00	0,12
DE0007164600	SAP SE		STK	1.500	0	0	EUR	168,5800	252.870,00	1,11
FR0000121972	Schneider Electric		STK	1.200	0	0	EUR	228,6500	274.380,00	1,21
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	2.000	0	0	EUR	65,3100	130.620,00	0,57
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	5.000	2.000	0	EUR	18,1400	90.700,00	0,40
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	2.000	0	0	EUR	50,0400	100.080,00	0,44
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	5.900	0	0	EUR	30,5700	180.363,00	0,79
DE000A2E4LE9	Voltabox AG		STK	5.000	0	0	EUR	1,1800	5.900,00	0,03
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	900	0	0	GBP	43,6800	46.192,35	0,20
JP3783600004	East Japan Railway		STK	3.300	2.200	0	JPY	2.755,5000	53.564,74	0,24
JP3789000001	Hitachi Zosen		STK	14.000	0	0	JPY	1.080,0000	89.066,92	0,39
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	300	0	0	JPY	69.900,0000	123.527,33	0,54
JP3266400005	Kubota		STK	9.400	0	0	JPY	2.197,5000	121.680,61	0,54
JP3270000007	Kurita Water Industries		STK	3.500	0	0	JPY	6.535,0000	134.734,33	0,59
JP3914400001	Murata Manufacturing		STK	2.400	0	0	JPY	2.917,0000	41.239,40	0,18
JP3733000008	NEC Corp.		STK	1.600	1.600	0	JPY	11.280,0000	106.314,80	0,47
JP3866800000	Panasonic		STK	5.000	0	0	JPY	1.339,5000	39.452,76	0,17
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	7.000	0	0	JPY	3.330,0000	137.311,50	0,60
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	6.000	0	0	NOK	86,9500	45.722,85	0,20
NO0003067902	Hexagon Composites ASA		STK	15.800	0	0	NOK	28,2000	39.049,79	0,17
NO0010904923	Hexagon Purus AS		STK	7.215	0	0	NOK	8,4400	5.336,93	0,02
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	10.000	0	0	NOK	46,7000	40.928,83	0,18
NO0010081235	NEL ASA		STK	25.000	0	0	NOK	7,0260	15.394,32	0,07
NO0010063308	Telenor		STK	20.000	0	0	NOK	123,3000	216.125,26	0,95
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	13.000	0	0	NOK	138,0000	157.229,81	0,69
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	6.500	0	0	SEK	270,0000	152.804,02	0,67
SE0000202624	Getinge AB		STK	6.600	0	0	SEK	188,9000	108.550,93	0,48
SE0015961909	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	14.000	0	0	SEK	116,6500	142.190,45	0,63
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)		STK	2.000	0	0	SEK	37,1000	6.460,43	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	14.000	0	0	SEK	158,7000	193.447,28	0,85
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	19.400	0	0	SEK	64,6200	109.150,65	0,48
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	1.500	0	0	USD	101,7400	140.777,64	0,62
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	800	0	0	USD	156,3100	115.352,61	0,51
US0010841023	AGCO		STK	1.300	0	0	USD	104,7000	125.556,94	0,55
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	800	0	0	USD	179,3200	132.333,38	0,58

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US0304201033	American Water Works		STK	480	0	0	USD	126,2800	55.914,76	0,25
US00206R1023	AT & T		STK	8.500	0	0	USD	17,6200	138.157,83	0,61
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	3.400	1.000	0	USD	40,2500	126.239,56	0,56
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	60	60	0	USD	1.364,0800	75.499,10	0,33
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.000	0	0	USD	46,1200	170.176,65	0,75
US9344231041	Discovery Inc. A		STK	3.900	0	0	USD	8,0800	29.068,77	0,13
US4581401001	Intel Corp.		STK	1.600	0	0	USD	30,1900	44.558,83	0,20
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.660	0	0	USD	165,6300	253.628,34	1,12
US4943681035	Kimberly-Clark		STK	1.400	0	0	USD	129,6700	167.462,76	0,74
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	3.500	0	0	USD	34,6500	111.872,15	0,49
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	1.800	0	0	USD	78,1900	129.829,80	0,57
US67066G1040	NVIDIA Corp. <sup>2)</sup>		STK	340	0	0	USD	1.105,0000	346.570,73	1,53
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	270	270	0	USD	293,1800	73.021,17	0,32
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.000	900	0	USD	62,5100	172.990,18	0,76
US7140461093	PerkinElmer		STK	750	0	0	USD	108,3400	74.955,03	0,33
US7611521078	ResMed		STK	700	0	0	USD	209,3400	135.176,42	0,59
US87918A1051	Teladoc Health Inc.		STK	3.000	0	0	USD	11,2900	31.243,95	0,14
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	550	0	0	USD	562,7600	285.520,04	1,26
US94106L1098	Waste Management		STK	750	150	0	USD	206,2500	142.694,06	0,63
US9418481035	Waters Corp.		STK	285	0	0	USD	307,6200	80.874,22	0,36
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	2.300	0	0	USD	29,7200	63.056,13	0,28
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	1.650	0	0	USD	139,4000	212.176,56	0,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.509.833,51</b>	<b>19,85</b>
XS2383886947	0.0000% LANXESS AG MTN 21/27		EUR	120	0	0	%	87,9840	105.580,78	0,46
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25		EUR	100	0	0	%	97,4150	97.415,00	0,43
XS2343821794	0.0000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24		EUR	100	0	0	%	99,4950	99.495,00	0,44
XS2282094494	0.2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26		EUR	100	0	0	%	94,4697	94.469,67	0,42
XS2200244072	0.5000% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)		EUR	0	0	0	%	53,4000	130,83	0,00
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25		EUR	100	0	0	%	97,9340	97.934,00	0,43
DE000A28ZQP7	0.6250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)		EUR	100	0	0	%	93,3636	93.363,61	0,41
XS2441574089	1.1250% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)		EUR	200	0	0	%	92,8708	185.741,64	0,82
XS1171476143	1.2500% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)		SEK	1.200	0	0	%	97,8925	102.279,44	0,45
AT0000A1Y3P7	1.3750% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)		EUR	54	0	0	%	99,1100	53.519,40	0,24

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)		NOK	1.200	1.200	0	%	96,0290	100.994,12	0,44
DE000A19UR79	1.5000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)		EUR	100	0	0	%	91,5065	91.506,50	0,40
XS2198798659	1.6250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24		EUR	90	0	0	%	99,8255	89.842,95	0,40
XS1439749364	1.6250% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)		EUR	200	0	0	%	87,9575	175.915,00	0,77
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28		EUR	100	0	0	%	91,6261	91.626,08	0,40
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)		NOK	600	0	0	%	97,9975	51.532,20	0,23
XS1211044075	1.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27		EUR	100	0	0	%	92,8035	92.803,50	0,41
XS1960685383	2.0000% Nokia Oyj EO-MMT 19/26		EUR	100	0	0	%	96,7918	96.791,76	0,43
XS2198879145	2.1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27		EUR	110	0	0	%	95,2025	104.722,75	0,46
AT0000A2GLA0	2.7500% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)		EUR	200	0	0	%	98,7790	197.558,00	0,87
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	100	0	0	%	96,9260	96.926,00	0,43
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)		EUR	100	0	0	%	98,1180	98.118,00	0,43
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	200	0	0	%	97,4925	194.985,00	0,86
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	300	0	0	%	98,1210	294.363,00	1,30
XS1854830889	3.2500% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24		EUR	100	0	0	%	99,7040	99.704,00	0,44
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)		EUR	200	0	0	%	96,9545	193.909,00	0,85
DE000A11QR73	3.7500% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)		EUR	105	0	0	%	99,9240	104.920,20	0,46
XS2802891833	3.7500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)		EUR	350	350	0	%	98,1005	343.351,75	1,51
XS2559580548	4.2500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)		EUR	100	0	0	%	100,5858	100.585,83	0,44
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	200	0	0	%	99,5565	199.113,00	0,88
XS1266662334	4.7500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25		EUR	100	0	0	%	100,5005	100.500,50	0,44
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	200	0	0	%	86,7080	173.416,00	0,76
XS1266661013	5.2500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27		EUR	100	0	0	%	101,8250	101.825,00	0,45
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	100	0	%	105,5790	105.579,00	0,46
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	300	0	0	%	93,1050	279.315,00	1,23
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.430.550,43</b>	<b>10,70</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>492.908,12</b>	<b>2,17</b>
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	2.000	0	0	EUR	28,5000	57.000,00	0,25



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
JP3435000009	Sony		STK	2.100	0	0	EUR	74,7600	156.996,00	0,69
US03662Q1058	Ansys Inc.		STK	500	500	0	USD	319,9100	147.553,16	0,65
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.128	0	0	USD	118,4000	123.200,22	0,54
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	332	0	0	USD	26,6400	8.158,74	0,04
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.937.642,31</b>	<b>8,53</b>
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)		EUR	100	0	0	%	97,8780	97.878,00	0,43
XS2326548562	2.5000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S		EUR	200	0	0	%	94,8175	189.635,00	0,83
XS2177365363	3.0000% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/28-41)		EUR	120	0	0	%	37,5045	45.005,40	0,20
XS1853998182	4.0000% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)		EUR	150	0	0	%	97,9320	146.898,00	0,65
CA135087Q806	4.5000% Canada CD-Bonds 2023(25)		CAD	95	0	0	%	100,0955	64.176,78	0,28
XS1729872736	4.6420% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)		EUR	100	0	0	%	100,2280	100.228,00	0,44
XS2631197204	4.6500% Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-Medium-Term Nts 2023(26)		AUD	80	0	0	%	99,4080	48.724,93	0,21
AT0000A37249	4.8750% Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)		EUR	100	0	0	%	103,8020	103.802,00	0,46
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)		EUR	50	0	0	%	99,5370	49.768,50	0,22
NO0010874050	5.4650% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)		EUR	200	0	0	%	100,6535	201.307,00	0,89
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	300	0	0	%	91,5000	274.500,00	1,21
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	200	0	0	%	104,8770	209.754,00	0,92
XS2198213956	6.0000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)		EUR	100	0	0	%	100,5570	100.557,00	0,44
DE000A30V5B5	6.5000% FIM Immobilien Hold.Alpha GmbH Nachr.-Anl. v. 23(26/unb.)		EUR	300	0	0	%	101,8026	305.407,70	1,34
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.039.120,39</b>	<b>4,57</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.039.120,39</b>	<b>4,57</b>
FR0013330750	Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.oN		ANT	2.020	0	0	EUR	108,2400	218.644,80	0,96
IE00B2Q1FL66	Legg Mason GI-LM WA Asian Opps Namens-Anteile A EUR Acc. H oN		ANT	950	0	0	EUR	95,2500	90.487,50	0,40
LU0772917414	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI EUR o.N.		ANT	6.560	0	0	EUR	32,2932	211.843,39	0,93
IE00BNGJ9Z99	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs F EUR Acc. oN		ANT	26.000	0	0	EUR	15,4340	401.284,00	1,77
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.		ANT	1.265	0	0	EUR	92,3800	116.860,70	0,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.504.229,44</b>	<b>85,85</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Derivate</b>							EUR	-176.623,40	-0,78
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							EUR	-74.913,52	-0,33
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-74.913,52	-0,33
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							EUR	-74.913,52	-0,33
Call Nvidia Corp. Option 840,000000000 21.06.2024		XCBO	STK	-300			USD 270,7000	-74.913,52	-0,33
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-85.615,14	-0,38
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-85.615,14	-0,38
DAX Future 21.06.2024		XEUR	EUR Anzahl	-12				-81.750,00	-0,36
E-Mini S&P 500 21.06.2024		XCME	USD Anzahl	-4				-3.865,14	-0,02
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-16.094,74	-0,07
<b>Währungsterminkontrakte</b>							EUR	-16.094,74	-0,07
FUTURES EUR/USD 06/24		XCME	USD	1.750.000				-16.094,74	-0,07
<b>Bankguthaben</b>							EUR	3.314.261,54	14,59
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	2.340.796,73	10,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.340.796,73				2.340.796,73	10,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	340.171,87	1,50
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.057.202,99				141.740,92	0,62
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	1.173.451,88				102.843,71	0,45
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.097.848,12				95.587,24	0,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	633.292,94	2,79
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	31.074,63				19.039,08	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	11.376,75				7.678,17	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	19.117,28				19.512,41	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	75.513,93				88.730,31	0,39
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	37.429.065,00				220.482,24	0,97
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	301.204,09				277.850,73	1,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	125.060,56	0,55
Dividendenansprüche			EUR	17.650,17				17.650,17	0,08
Zinsansprüche			EUR	107.410,39				107.410,39	0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-47.726,19	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-47.726,19				-47.726,19	-0,21
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	22.719.201,95	100,00
<b>Anteilwert P&amp;K Balance R</b>							EUR	59,10	
<b>Anteilwert P&amp;K Balance I</b>							EUR	51,30	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	<b>Umlaufende Anteile P&amp;K Balance R</b>						STK	325.389,000	
	<b>Umlaufende Anteile P&amp;K Balance I</b>						STK	68.000,000	

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

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

<sup>3)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,632150	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,851050	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,458700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	169,760000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,481700	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,410050	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,485300	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,979750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,084050	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

## 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>				
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	0	1.000
US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	0	400
US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	0	350
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	2.000
US6541101050	Nikola Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	1.500
FI0009000681	Nokia	STK	0	45.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	300
ES0000012H33	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(24)	EUR	0	150
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	EUR	0	200
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	200
XS1571293684	1.8750% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)	EUR	0	100
DE000A2TEDB8	2.8750% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)	EUR	0	120
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24	NOK	0	600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.	STK	0	116
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2110768525	3.7500% Stena International S.A. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	EUR	0	100
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.	STK	0	133

### 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.698
DAX Index				
S&P 500 Index)				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.511
Euro/US-Dollar)				

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
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			182
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.				
Eli Lilly and Company				
Heidelberg Materials AG				
NVIDIA Corp.				
TotalEnergies SE)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			8
Ansys Inc.				
Bristol-Myers Squibb Co.				
Infineon Technologies AG)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,78

### 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 P&K Balance R	EUR	59,10
Anteilwert P&K Balance I	EUR	51,30
Umlaufende Anteile P&K Balance R	STK	325.389,000
Umlaufende Anteile P&K Balance I	STK	68.000,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	P&K Balance R	P&K Balance I
ISIN	DE000A1WZ314	DE000A3DV7U5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	30.12.2013	02.05.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	50	100.000

### 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P&K Balance I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse P&K Balance R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
FR0013330750	Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.oN <sup>1)</sup>	0,00
IE00B2Q1FL66	Legg Mason Gl-LM WA Asian Opps Namens-Anteile A EUR Acc. H oN <sup>1)</sup>	0,15
LU0772917414	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00BNGJ9Z99	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs F EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N. <sup>1)</sup>	0,22

<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 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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST