

Halbjahresbericht zum 31. Januar 2021

OLB Zinsstrategie



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

OLB Zinsstrategie

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Januar 2021.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 3,09 % in der R-Klasse
sowie von + 3,14 % in der P-Klasse.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des
Sondervermögens im Detail per Ende Januar 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 März 2021

So behalten Sie den **Überblick:**

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	9

Vermögensübersicht per 31. Januar 2021

Fondsvermögen: EUR 12.593.939,27 (15.479.950,31)

Umlaufende Anteile: P-Klasse 8.962 (8.962)

R-Klasse 152.623 (196.339)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	11.856	94,13	(95,86)
2. Bankguthaben	572	4,55	(3,23)
3. Sonstige Vermögensgegenstände	183	1,45	(1,08)
II. Verbindlichkeiten			
	-17	-0,13	(-0,17)
III. Fondsvermögen			
	12.594	100,00	

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94		EUR	700	0	0	% 99,659000	697.613,00	5,54
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	300	0	0	% 101,724500	305.173,50	2,42
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	500	0	0	% 111,688500	558.442,50	4,43
2,125000000% CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1693959931		EUR	650	0	100	% 105,568000	686.192,00	5,45
1,615000000% FCE Bank PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1409362784		EUR	750	0	0	% 100,456500	753.423,75	5,98
3,375000000% Gas Natural Fenosa Finance BV EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	400	0	0	% 104,916000	419.664,00	3,33
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	400	0	0	% 94,175000	376.700,00	2,99
6,625000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	550	0	200	% 113,676000	625.218,00	4,96
1,125000000% METRO AG Med.-Term Nts.v. 18/23	XS1788515788		EUR	500	0	0	% 101,888000	509.440,00	4,05
1,750000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1722898431		EUR	750	0	0	% 102,816000	771.120,00	6,12
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	600	0	0	% 122,020000	732.120,00	5,81
2,375000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	FR0014000N24		EUR	300	300	0	% 101,689500	305.068,50	2,42
1,750000000% Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1707063589		EUR	300	300	0	% 91,968000	275.904,00	2,19
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	400	500	100	% 104,106000	416.424,00	3,31
1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	XS1211040917		EUR	400	400	0	% 97,633500	390.534,00	3,10
6,875000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 13/43	XS0808635436		EUR	500	0	200	% 114,391500	571.957,50	4,54
2,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.)	XS1206540806		EUR	600	0	150	% 101,110625	606.663,75	4,82
3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1799938995		EUR	500	0	0	% 103,563500	517.817,50	4,11
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	9.519.476,00	75,57
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2		EUR	500	0	0	% 100,504500	502.522,50	3,99
1,750000000% STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v. 15/22	XS1213831362		EUR	400	0	100	% 101,144500	404.578,00	3,21
1,747000000% UniCredit Bank AG HVB-Bonitaet v. 15(22)TLIT	DE000HV5LZ7F		EUR	500	0	780	% 99,630000	498.150,00	3,97
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.405.250,50	11,17
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,652000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/26	XS2228683277		EUR	400	400	0	% 106,800500	427.202,00	3,39
3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	500	0	0	% 100,728500	503.642,50	4,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	930.844,50	7,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR	11.855.571,00	94,13

Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	571.552,11				571.552,11	4,54
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,04				0,04	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	4.817,73				647,81	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	572.199,96	4,55
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	182.672,71				182.672,71	1,45
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	182.672,71	1,45
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-16.504,40			EUR	-16.504,40	-0,13
Fondsvermögen							EUR	12.593.939,27	100 2)
OLB Zinsstrategie P									
Anteilwert							EUR	99,70	
Umlaufende Anteile							STK	8.962	
OLB Zinsstrategie R									
Anteilwert							EUR	76,66	
Umlaufende Anteile							STK	152.623	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 7.075.773,00 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.01.2021	
Dänische Krone	DKK	7,436950	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,174000000% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2019(19/21)	XS2002532484	EUR	-	700	
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0	EUR	-	500	
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828	EUR	-	700	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	-	225	
1,875000000% Syngenta Finance N.V. EO-Medium-Term Nts 2014(14/21)	XS1050454682	EUR	-	500	
3,750000000% Webuild S.p.A. EO-Nts 16/21	XS1435297202	EUR	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,125000000% Stora Enso Oyj EO-Med.-T. Notes 2016(16/23)	XS1432392170	EUR	-	500	

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 %) 94,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Sonstige Angaben

OLB Zinsstrategie P

Anteilwert EUR 99,70
Umlaufende Anteile STK 8.962

OLB Zinsstrategie R

Anteilwert EUR 76,66
Umlaufende Anteile STK 152.623

	OLB Zinsstrategie P	OLB Zinsstrategie R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,40%p.a.	0,75%p.a.
Ausgabeaufschlag	1,00%	1,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 50	EUR 75

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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R 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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
€ 24.100.000,00
Eigenmittel gem.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 267.959.000,00
(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