

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

OLB Zinsstrategie

31. Januar 2025



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9
Allgemeine Angaben	11

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 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,47 % in der Anteilklasse OLB Zinsstrategie R sowie von 2,69 % in der Anteilklasse OLB Zinsstrategie P.

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, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.014.540,75	100,29
1. Anleihen	18.350.278,16	96,79
2. Bankguthaben	354.267,74	1,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	309.994,85	1,64
II. Verbindlichkeiten	-55.083,11	-0,29
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-55.083,11	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 18.959.457,64	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	12.542.243,22	66,15
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	12.542.243,22	66,15
DE000A19NS93	1.1250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)		EUR	400	400	0	%	98,9925	395.970,00	2,09
FR0013445335	1.6250% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)		EUR	900	300	0	%	97,1285	874.156,50	4,61
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26		EUR	900	300	0	%	97,0715	873.643,50	4,61
XS2010036874	1.7500% Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)		EUR	400	400	0	%	93,7370	374.948,00	1,98
XS2334852253	2.0000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)		EUR	300	300	0	%	96,8500	290.550,00	1,53
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	400	0	0	%	98,9985	395.994,00	2,09
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26		EUR	400	100	0	%	98,3835	393.534,00	2,08
XS2320533131	2.5000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	600	0	0	%	97,9455	587.673,00	3,10
XS2010039977	2.5000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/27		EUR	900	400	0	%	94,9355	854.419,50	4,51
FR0013459765	2.6250% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30)		EUR	700	400	0	%	99,9750	699.825,00	3,69
XS1185941850	2.6250% SPP Infrastructure Fing EO-Nts 15/25		EUR	400	0	0	%	99,8990	399.596,00	2,11
XS1172951508	2.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27		EUR	100	100	0	%	91,6935	91.693,50	0,48
XS1982819994	2.7500% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)		EUR	300	0	0	%	99,8720	299.616,00	1,58
XS1501166869	3.3690% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)		EUR	700	300	0	%	100,1995	701.396,50	3,70
XS2203802462	3.3750% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)		EUR	300	300	0	%	99,9533	299.859,75	1,58
XS1419869885	3.6250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	200	0	0	%	100,7315	201.463,00	1,06
XS2102392276	3.6250% Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)		EUR	500	100	0	%	100,2170	501.085,00	2,64
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	400	0	0	%	100,5185	402.074,00	2,12
XS1109765005	3.9280% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	500	200	0	%	101,4550	507.275,00	2,68
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	550	200	0	%	101,0623	555.842,72	2,93
XS1799939027	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)		EUR	800	300	0	%	99,0515	792.412,00	4,18
XS2652072864	5.1250% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33/34)		EUR	700	700	0	%	111,1722	778.205,25	4,10
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	200	200	0	%	103,3830	206.766,00	1,09
XS1294343337	6.2500% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)		EUR	300	0	0	%	102,5080	307.524,00	1,62
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)		EUR	700	500	0	%	108,1030	756.721,00	3,99

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	4.195.287,32	22,13
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.195.287,32	22,13
XS2010039035	0.9500% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)		EUR	600	0	0	%	99,4945	596.967,00	3,15
XS2295333988	1.8250% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	300	300	0	%	90,9920	272.976,00	1,44
XS2196328608	1.8750% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 20(26/80)		EUR	300	300	0	%	98,0967	294.290,00	1,55
XS2406737036	2.3740% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S		EUR	500	200	0	%	97,5690	487.845,00	2,57
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25		EUR	400	0	0	%	99,0750	396.300,00	2,09
XS2228683277	2.6520% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/26		EUR	400	0	0	%	99,2705	397.082,12	2,09
DE000HVB6LB5	4.8040% UniCredit Bank AG FLR-HVB Bonitaet 22(29) 8TI		EUR	300	300	0	%	94,1890	282.567,00	1,49
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	600	0	0	%	106,1835	637.101,00	3,36
XS2198213956	6.0000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)		EUR	400	0	0	%	99,9868	399.947,20	2,11
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)		EUR	400	400	0	%	107,5530	430.212,00	2,27
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	1.612.747,62	8,51
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.612.747,62	8,51
XS2332589972	1.6250% Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S		EUR	400	0	0	%	98,4375	393.750,00	2,08
XS2228683350	3.2010% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/28		EUR	415	415	0	%	97,8351	406.015,62	2,14
XS2406607098	3.7500% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)		EUR	400	400	0	%	100,3000	401.200,00	2,12
XS2922654418	4.8750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/30)		EUR	400	400	0	%	102,9455	411.782,00	2,17
Summe Wertpapiervermögen								EUR	18.350.278,16	96,79
Bankguthaben								EUR	354.267,74	1,87
EUR - Guthaben bei:								EUR	354.267,74	1,87
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,00				0,00		0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	354.267,74				354.267,74		1,87
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	309.994,85	1,64
Zinsansprüche			EUR	309.994,85				309.994,85		1,64
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-55.083,11	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-55.083,11				-55.083,11		-0,29
Fondsvermögen								EUR	18.959.457,64	100,00
Anteilwert OLB Zinsstrategie R								EUR	78,20	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert OLB Zinsstrategie P						EUR	103,08	
	Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R						STK	203.016,859	
	Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P						STK	29.916,000	

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

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

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				
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR	200	450
DE000A189ZX0	1.2500% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 16/24	EUR	0	300
XS1722898431	1.7500% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	EUR	0	350
XS2055089457	2.0000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	EUR	0	450
XS2469031749	4.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	EUR	0	55

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 %) 96,79

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	78,20
Anteilwert OLB Zinsstrategie P	EUR	103,08
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R	STK	203.016,859
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P	STK	29.916,000

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	25	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 Aufwandserstattungen.

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 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 Generalbevollmächtigten 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: 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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