

HALBJAHRESBERICHT

OLB Zinsstrategie

31. Januar 2026



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2026	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 01.08.2025 bis 31.01.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 1,78 % in der Klasse R sowie von + 1,93 % in der Klasse 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 31.01.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	18.814.889,27	100,21
1. Anleihen	17.961.511,00	95,67
2. Bankguthaben	539.544,58	2,87
3. Sonstige Vermögensgegenstände	313.833,69	1,67
II. Verbindlichkeiten	-40.162,25	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.162,25	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 18.774.727,02	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		12.572.189,00	66,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		12.572.189,00	66,96
FR0013445335	1.6250% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	EUR		900	0	0	%	99,3660	894.294,00	4,76
XS2034622048	1.6980% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	EUR		900	0	0	%	99,6510	896.859,00	4,78
XS2010036874	1.7500% Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	EUR		800	400	0	%	96,9250	775.400,00	4,13
FR00140046Y4	1.8750% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR		800	800	0	%	91,5080	732.064,00	3,90
XS2334852253	2.0000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	EUR		300	0	0	%	98,8065	296.419,50	1,58
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	EUR		400	0	0	%	99,7500	399.000,00	2,13
XS2320533131	2.5000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR		600	0	0	%	99,5820	597.492,00	3,18
XS2010039977	2.5000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/27	EUR		900	0	0	%	99,1005	891.904,50	4,75
XS1172951508	2.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	EUR		100	0	0	%	98,8460	98.846,00	0,53
XS1501166869	3.3690% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	EUR		700	0	0	%	100,2565	701.795,50	3,74
XS2203802462	3.3750% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)	EUR		300	0	0	%	100,8285	302.485,50	1,61
XS2102392276	3.6250% Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	EUR		500	0	0	%	100,9770	504.885,00	2,69
XS1109765005	3.9280% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		500	0	0	%	100,8865	504.432,50	2,69
DE000CZ45Y55	4.1250% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(31/37)	EUR		400	0	0	%	102,0590	408.236,00	2,17
BE6360449621	4.2500% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/31)	EUR		500	0	0	%	102,9685	514.842,50	2,74
XS1799939027	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	EUR		800	0	0	%	102,2325	817.860,00	4,36
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		700	700	0	%	103,6140	725.298,00	3,86
FR001400QY14	5.5000% RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	EUR		700	0	0	%	105,6055	739.238,50	3,94
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29	EUR		700	700	0	%	107,1265	749.885,50	3,99
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	EUR		200	0	0	%	101,3855	202.771,00	1,08
XS2698603326	6.1250% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR		800	0	0	%	102,2725	818.180,00	4,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		5.389.322,00	28,71
Aktien							EUR		4.704.721,00	25,06
XS2332589972	1.6250% Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S	EUR		400	0	0	%	99,8360	399.344,00	2,13
XS2295333988	1.8250% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR		300	0	0	%	94,3195	282.958,50	1,51
XS2406737036	2.3740% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S	EUR		500	0	0	%	99,5260	497.630,00	2,65
XS2406607098	3.7500% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	EUR		400	0	0	%	100,9805	403.922,00	2,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000HVB6LB5	4.8040% UniCredit Bank AG FLR- HVB Bonitaet 22(29) 8TI		EUR	300	0	0	%	95,4230	286.269,00	1,52
XS2856820704	4.8750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/ 29)		EUR	600	600	0	%	104,9635	629.781,00	3,35
XS2922654418	4.8750% Webuild S.p.A. EO- Notes 2024(24/30)		EUR	400	0	0	%	105,0355	420.142,00	2,24
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	600	0	0	%	104,8160	628.896,00	3,35
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)		EUR	400	0	0	%	107,5335	430.134,00	2,29
XS2999659886	6.3750% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S		EUR	700	0	0	%	103,6635	725.644,50	3,87
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	684.601,00	3,65
XS2288109676	1.6250% TIM S.p.A. 21/29		EUR	400	0	0	%	96,3865	385.546,00	2,05
XS2196328608	1.8750% EnBW Energie Baden- Württem. AG FLR-Anleihe v. 20(26/80)		EUR	300	0	0	%	99,6850	299.055,00	1,59
Summe Wertpapiervermögen								EUR	17.961.511,00	95,67
Bankguthaben								EUR	539.544,58	2,87
EUR - Guthaben bei:								EUR	539.544,58	2,87
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	539.544,58					539.544,58	2,87
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	313.833,69	1,67
Zinsansprüche			EUR	313.833,69					313.833,69	1,67
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-40.162,25	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-40.162,25					-40.162,25	-0,21
Fondsvermögen								EUR	18.774.727,02	100,00
Anteilwert OLB Zinsstrategie R								EUR	79,83	
Anteilwert OLB Zinsstrategie P								EUR	105,57	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R								STK	211.005,386	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P								STK	18.278,000	

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

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

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				
FR0014000NZ4	2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR	0	400
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	EUR	0	400
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	EUR	0	550
XS2652072864	5.1250% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33/34)	EUR	0	700
XS1294343337	6.2500% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	EUR	0	300
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27	EUR	0	700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR	0	400

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 %) 95,67

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	79,83
Anteilwert OLB Zinsstrategie P	EUR	105,57
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R	STK	211.005,386
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P	STK	18.278,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OLB Zinsstrategie R	OLB Zinsstrategie P
ISIN	DE000A1JXM43	DE000A2PR0F4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2012	02.03.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,750 % p.a.	0,400 % 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 R 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 P 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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