

HALBJAHRESBERICHT

P&K Balance

31. Mai 2026

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Allgemeine Angaben	15

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 01.12.2025 bis 31.05.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,08 % in der Klasse I sowie von + 1,85 % 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, Dr. Christian Schumacher, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.05.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.761.036,84	100,21
1. Aktien	12.748.081,38	61,53
2. Anleihen	4.471.893,25	21,58
3. Investmentanteile	1.461.194,45	7,05
4. Derivate	-349.473,87	-1,69
5. Bankguthaben	2.320.460,10	11,20
6. Sonstige Vermögensgegenstände	108.881,53	0,53
II. Verbindlichkeiten	-43.122,08	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-43.122,08	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 20.717.914,76	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		15.939.221,76	76,93
Aktien						EUR		12.748.081,38	61,53
AU000000CSL8	CSL Ltd.	STK	1.200	0	0	AUD	97,5900	71.869,65	0,35
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp	STK	6.600	0	0	CAD	8,2000	33.629,53	0,16
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK	3.000	0	0	CAD	23,4700	43.751,94	0,21
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli	STK	1	0	0	CHF	94.900,0000	103.806,61	0,50
CH0030170408	Geberit AG	STK	440	0	0	CHF	505,0000	243.054,04	1,17
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.200	0	0	CHF	118,2600	284.589,81	1,37
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	600	0	0	CHF	335,4000	220.126,89	1,06
CH0002178181	Stadler Rail AG	STK	6.000	0	0	CHF	22,1800	145.569,90	0,70
DK0060448595	Coloplast AS	STK	1.800	0	0	DKK	397,7000	95.789,65	0,46
IS0000000040	Embla Medical Hf.	STK	12.000	0	0	DKK	26,9000	43.194,06	0,21
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	5.300	0	0	DKK	293,6000	208.219,98	1,01
DK0060094928	Orsted A/S	STK	13.828	0	0	DKK	163,1500	301.881,81	1,46
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	4.800	0	0	DKK	176,2500	113.203,76	0,55
ES0125220311	Acciona S.A.	STK	940	0	160	EUR	250,8000	235.752,00	1,14
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	2.200	0	0	EUR	71,0400	156.288,00	0,75
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	130	0	0	EUR	1.391,0000	180.830,00	0,87
DE000AUM0V10	AUMOVIO SE	STK	500	0	0	EUR	40,1500	20.075,00	0,10
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.600	0	0	EUR	50,7200	81.152,00	0,39
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	3.700	1.200	0	EUR	37,8400	140.008,00	0,68
DE0005158703	Bechtle AG	STK	1.800	0	0	EUR	31,3400	56.412,00	0,27
FR0011648716	Carbios S.A.	STK	4.000	0	0	EUR	8,0600	32.240,00	0,16
DE0005439004	Continental AG	STK	1.000	0	0	EUR	71,4800	71.480,00	0,35
NL0010583399	Corbion N.V.	STK	2.000	0	0	EUR	21,0600	42.120,00	0,20
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	13.000	0	2.000	EUR	28,9500	376.350,00	1,82
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	STK	7.000	0	0	EUR	36,7100	256.970,00	1,24
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen AG	STK	11.100	0	0	EUR	1,5250	16.927,50	0,08
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK	3.600	0	0	EUR	67,2000	241.920,00	1,17
DE0006083405	Hornbach Holding AG&Co.KGaA	STK	1.000	0	0	EUR	80,3000	80.300,00	0,39
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.000	0	0	EUR	80,1100	160.220,00	0,77
DE0005470405	LANXESS AG	STK	3.000	0	0	EUR	16,2800	48.840,00	0,24
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.200	0	0	EUR	366,4500	439.740,00	2,12
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	2.000	0	0	EUR	37,7400	75.480,00	0,36
DE000A41YDG0	q.beyond AG	STK	6.000	6.000	0	EUR	3,8000	22.800,00	0,11
DE0007164600	SAP SE	STK	1.000	0	0	EUR	151,6000	151.600,00	0,73
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.200	0	0	EUR	267,2500	320.700,00	1,55
DE0007236101	Siemens AG	STK	450	450	0	EUR	271,6500	122.242,50	0,59
JP3435000009	SONY Corp.	STK	10.500	0	0	EUR	18,5920	195.216,00	0,94

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
JP3435350008	Sony Financial Group Inc.		STK	10.500	0	0	EUR	0,7554	7.931,70	0,04
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	7.000	2.000	0	EUR	25,8000	180.600,00	0,87
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	5.900	0	0	EUR	34,5600	203.904,00	0,98
DE000A2E4LE9	Voltabox AG		STK	5.000	0	0	EUR	3,8400	19.200,00	0,09
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC		STK	864	864	0	GBP	46,8300	46.662,58	0,23
JP3789000001	Hitachi Zosen		STK	14.000	0	0	JPY	1.407,0000	106.214,45	0,51
JP3143600009	Itochu		STK	15.000	12.000	0	JPY	1.930,0000	156.102,56	0,75
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	300	0	0	JPY	75.180,0000	121.614,41	0,59
JP3266400005	Kubota		STK	9.400	0	0	JPY	2.810,5000	142.453,43	0,69
JP3270000007	Kurita Water Industries		STK	3.500	0	0	JPY	8.691,0000	164.020,92	0,79
JP3914400001	Murata Manufacturing		STK	2.400	0	0	JPY	8.538,0000	110.491,49	0,53
JP3733000008	NEC Corp.		STK	6.500	0	0	JPY	4.086,0000	143.209,94	0,69
JP3866800000	Panasonic Corp.		STK	5.000	0	0	JPY	3.544,0000	95.548,79	0,46
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	7.000	0	0	JPY	3.030,0000	114.367,37	0,55
NO0013219535	Cavendish Hydrogen ASA		STK	500	0	0	NOK	8,6000	398,22	0,00
NO0003067902	Hexagon Composites ASA		STK	15.800	0	0	NOK	9,9600	14.573,61	0,07
NO0013751966	Hexagon Purus ASA		STK	721	722	1	NOK	12,9900	867,35	0,00
NO0010081235	NEL ASA		STK	25.000	0	0	NOK	3,6900	8.543,13	0,04
NO0010063308	Telenor ASA		STK	16.500	0	3.500	NOK	152,5000	233.026,03	1,12
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	13.000	0	0	NOK	99,2000	119.427,86	0,58
SE0009922164	Essity AB		STK	6.500	0	0	SEK	260,0000	156.533,66	0,76
SE0000202624	Getinge AB		STK	6.600	0	0	SEK	188,5000	115.232,86	0,56
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)		STK	2.000	0	0	SEK	33,1400	6.139,08	0,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB		STK	14.000	0	0	SEK	102,9000	133.433,37	0,64
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	16.000	0	3.400	SEK	119,0000	176.355,08	0,85
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	1.500	0	0	USD	86,3000	111.139,73	0,54
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	800	0	0	USD	218,6300	150.164,41	0,72
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	500	0	0	USD	178,4000	76.582,96	0,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	600	0	0	USD	390,1300	200.968,45	0,97
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	800	0	0	USD	274,0000	188.194,89	0,91
US0320951017	Amphenol Corp. Cl.A		STK	800	800	0	USD	147,6800	101.432,93	0,49
US1011371077	Boston Scientific Corp.		STK	1.200	1.200	0	USD	49,1100	50.596,27	0,24
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	3.400	0	0	USD	56,9100	166.124,92	0,80
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	600	0	0	USD	426,5800	219.745,01	1,06
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.000	0	0	USD	118,6400	407.435,07	1,97
US2538681030	Digital Realty Trust Inc.		STK	600	600	0	USD	191,4300	98.611,72	0,48
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	200	200	0	USD	1.069,4400	183.634,26	0,89
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.660	0	0	USD	264,2200	376.565,96	1,82
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	1.400	0	0	USD	100,1400	120.365,74	0,58

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	3.500	0	0	USD	24,4700	73.530,80	0,35
US5128073062	Lam Research Corp.		STK	1.200	0	0	USD	318,0000	327.623,95	1,58
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	1.800	0	0	USD	87,2500	134.835,80	0,65
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.400	0	0	USD	214,2500	257.523,07	1,24
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	900	0	0	USD	203,7000	157.398,58	0,76
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	1.000	460	0	USD	257,7700	221.309,29	1,07
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.000	0	0	USD	44,4600	114.513,84	0,55
US7170811035	Pfizer Inc		STK	5.000	0	0	USD	26,1400	112.212,92	0,54
US7611521078	ResMed Inc.		STK	700	0	0	USD	203,4200	122.252,84	0,59
US7140461093	Revvity Inc.		STK	750	0	0	USD	101,2200	65.177,08	0,31
US87918A1051	Teladoc Health Inc.		STK	3.000	0	0	USD	7,5100	19.343,21	0,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.		STK	550	0	0	USD	487,2200	230.067,40	1,11
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	750	0	0	USD	214,4000	138.055,38	0,67
US9418481035	Waters Corp.		STK	285	0	0	USD	366,6700	89.719,64	0,43
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	1.650	0	0	USD	109,2500	154.764,97	0,75
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	600	300	0	USD	130,0400	66.987,77	0,32

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.191.140,38	15,40
XS2200244072	0.5000% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)	EUR	0	0	0	%	89,2930	153,14	0,00
XS1347679448	1.7500% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)	SEK	1.000	0	0	%	99,8240	92.460,45	0,45
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28	EUR	100	0	0	%	96,7125	96.712,50	0,47
NO0010786288	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NOK	1.000	0	0	%	98,0755	90.826,21	0,44
XS1211044075	1.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27	EUR	100	0	0	%	98,5880	98.588,00	0,48
NO0010821598	2.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)	NOK	1.000	0	0	%	95,4840	88.426,26	0,43
XS2837886105	2.8290% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR-MTN 24/27	EUR	200	0	0	%	100,1575	200.315,00	0,97
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	EUR	100	0	0	%	99,7310	99.731,00	0,48
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26	EUR	300	0	0	%	100,0975	300.292,50	1,45
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	EUR	200	0	0	%	99,8880	199.776,00	0,96
XS3036647777	3.7500% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	EUR	150	0	0	%	100,4570	150.685,50	0,73
GB00BPSNB460	3.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(27)	GBP	82	82	0	%	99,7250	94.308,04	0,46
XS2802891833	3.7500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)	EUR	350	0	0	%	100,8525	352.983,75	1,70
XS2671017874	4.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.23(29)	NOK	1.500	1.500	0	%	98,6315	137.011,66	0,66
IT0005534141	4.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)	EUR	150	0	0	%	100,9795	151.469,25	0,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A460PC0	4.5000% Schaeffler AG MTN v. 2025(2025/2032)		EUR	200	0	0	%	98,6525	197.305,00	0,95
XS2631197204	4.6500% Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-Medium- Term Nts 2023(26)		AUD	80	0	0	%	99,9945	49.093,62	0,24
AT0000A37249	4.8750% Wienerberger AG EO- Notes 2023(28/28)		EUR	100	0	0	%	103,4330	103.433,00	0,50
XS2698713695	5.1250% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)		EUR	100	0	0	%	106,9300	106.930,00	0,52
XS2905582479	5.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	200	0	0	%	103,2500	206.500,00	1,00
XS2854423469	5.7500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	100	0	0	%	98,8925	98.892,50	0,48
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	0	0	%	104,5250	104.525,00	0,50
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR- Nts.v.23(28/unb.)		EUR	300	0	0	%	22,3000	66.900,00	0,32
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27		EUR	100	0	0	%	103,8220	103.822,00	0,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.280.752,87	6,18
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.280.752,87	6,18
XS2441574089	1.1250% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 22/27		EUR	200	0	0	%	98,8470	197.694,00	0,95
XS2326548562	2.5000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S		EUR	200	0	0	%	97,9290	195.858,00	0,95
CA233852AF92	5.2200% Daimler Trucks Fin.Canada Inc. CD-Debts 2022(27)		CAD	115	0	0	%	102,4795	73.231,49	0,35
DE000A460EK7	5.3750% Vossloh AG Sub.-FLR- Nts.v.26(31/unb.)		EUR	100	100	0	%	102,4375	102.437,50	0,49
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	200	0	0	%	100,1700	200.340,00	0,97
DE000A30V5B5	6.5000% FIM Immobilien Hold.Alpha GmbH Nachr.-Anl. v. 23(26/unb.)		EUR	500	0	0	%	102,2384	511.191,88	2,47
Investmentanteile								EUR	1.461.194,45	7,05
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	1.461.194,45	7,05
IE000F8BEZE4	Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Dis. oN		ANT	2.500	0	0	EUR	97,1798	242.949,50	1,17
FR0010235507	Lazard Credit Opportunities Actions au Porteur C o.N.		ANT	150	0	0	EUR	1.615,6900	242.353,50	1,17
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	2.500	0	0	EUR	102,3300	255.825,00	1,23
LU0772917414	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI EUR o.N.		ANT	6.560	0	0	EUR	34,8458	228.588,45	1,10
IE00BNGJ9Z99	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs F EUR Acc. oN		ANT	26.000	0	0	EUR	18,9030	491.478,00	2,37
Summe Wertpapiervermögen								EUR	18.681.169,08	90,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate							EUR	-349.473,87	-1,69
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-378.884,69	-1,83
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-378.884,69	-1,83
DAX Future 19.06.2026		XEUR	EUR Anzahl	-9				-274.725,00	-1,33
E-Mini S&P 500 Index Futures 18.06.2026		XCME	USD Anzahl	-3				-104.159,69	-0,50
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	29.410,82	0,14
Währungsterminkontrakte							EUR	29.410,82	0,14
FUTURES EUR/USD 06/26		XCME	USD	2.625.000				29.410,82	0,14
Bankguthaben							EUR	2.320.460,10	11,20
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.523.432,52	7,35
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.523.432,52				1.523.432,52	7,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	304.493,00	1,47
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	134.708,33				18.025,40	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	568.293,27				52.628,76	0,25
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	2.524.617,67				233.838,84	1,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	492.534,58	2,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	48.722,16				29.900,98	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	881,42				547,70	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	31.496,48				34.452,50	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	6.106,32				7.042,23	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	40.046.194,00				215.934,83	1,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	238.373,48				204.656,34	0,99
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	108.881,53	0,53
Dividendenansprüche			EUR	24.256,49				24.256,49	0,12
Zinsansprüche			EUR	84.625,04				84.625,04	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-43.122,08	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-43.122,08				-43.122,08	-0,21
Fondsvermögen							EUR	20.717.914,76	100,00
Anteilwert P&K Balance R							EUR	59,35	
Anteilwert P&K Balance I							EUR	49,97	
Umlaufende Anteile P&K Balance R							STK	280.946,000	
Umlaufende Anteile P&K Balance I							STK	80.930,000	

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 29.05.2026					
Australischer Dollar	(AUD)	1,629450	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,867100	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,473250	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	185,455000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,609300	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,798150	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,796400	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,914200	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,164750	=		1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00206R1023	AT & T	STK	0	8.500
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5	STK	0	6.000
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	0	1.400
US2521311074	DexCom Inc.	STK	0	1.128
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	0	2.000
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	0	300
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	2.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2383886947	0.0000% LANXESS AG MTN 21/27	EUR	0	120
XS2282094494	0.2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26	EUR	0	100
XS1960685383	2.0000% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	EUR	0	100
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	EUR	0	100
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR	0	200
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	0	200
XS1266661013	5.2500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27	EUR	0	100
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NOK	0	1.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
NO0010904923	Hexagon Purus AS	STK	0	7.215
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	0	2.000
DE0005137004	q.beyond AG	STK	0	30.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	0	900
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.	ANT	0	1.265

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			14.222
DAX Index				
S&P 500 Index)				

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
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.281
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			13
Novo-Nordisk AS B)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			8
Henkel AG & Co. KGaA VZO)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,17

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) - 1,69

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 P&K Balance R	EUR	59,35
Anteilwert P&K Balance I	EUR	49,97
Umlaufende Anteile P&K Balance R	STK	280.946,000
Umlaufende Anteile P&K Balance I	STK	80.930,000

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	1,500 % p.a.	1,000 % 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 PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 R 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 I keine 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 %
IE000F8BEZE4	Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs A EUR Dis. oN ¹⁾	0,68
FR0010235507	Lazard Credit Opportunities Actions au Porteur C o.N. ¹⁾	1,25
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,40
LU0772917414	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI EUR o.N. ¹⁾	0,30
IE00BNGJ9Z99	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs F EUR Acc. oN ¹⁾	0,30
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N. ¹⁾	0,22

¹⁾ 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 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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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