

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

P&K Balance

31. Mai 2025



PRUSCHKE&KALM
Financial Solutions

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.05.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.05.2025	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 01.12.2024 bis 31.05.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von - 4,57% in der Anteilklasse R sowie von - 4,32% in der Anteilklasse I.

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 31.05.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	21.709.449,62	100,20
1. Aktien	12.361.882,84	57,06
2. Anleihen	5.987.037,26	27,63
3. Investmentanteile	1.237.516,58	5,71
4. Derivate	-131.821,84	-0,61
5. Bankguthaben	2.126.520,10	9,82
6. Sonstige Vermögensgegenstände	128.314,68	0,59
II. Verbindlichkeiten	-43.761,46	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-43.761,46	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 21.665.688,16	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.05.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.449.096,76	75,92
Aktien							EUR	11.944.488,46	55,13
AU000000CSL8	CSL Ltd.		STK	1.200	0	0	AUD 248,0000	168.927,74	0,78
CA0158571053	Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.		STK	6.600	0	0	CAD 7,5500	31.797,59	0,15
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	1.400	0	0	CAD 145,0100	129.547,57	0,60
CA6665111002	Northland Power Inc.		STK	3.000	0	0	CAD 20,8000	39.818,77	0,18
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli		STK	1	0	0	CHF 127.000,0000	135.720,01	0,63
CH0030170408	Geberit AG		STK	440	0	0	CHF 608,2000	285.982,37	1,32
CH0012005267	Novartis AG		STK	2.200	0	0	CHF 92,7300	218.013,36	1,01
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	600	0	0	CHF 277,0000	177.611,54	0,82
CH0002178181	Stadler Rail AG		STK	6.000	3.000	0	CHF 21,4400	137.472,62	0,63
DK0060448595	Coloplast AS		STK	1.800	0	0	DKK 635,6000	153.375,29	0,71
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	3.800	0	0	DKK 453,6500	231.101,91	1,07
DK0060094928	Orsted A/S		STK	4.400	2.200	0	DKK 268,3000	158.260,44	0,73
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	12.000	0	0	DKK 32,7000	52.605,12	0,24
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS		STK	4.800	0	0	DKK 103,6500	66.697,50	0,31
ES0125220311	Acciona		STK	1.100	0	0	EUR 138,3000	152.130,00	0,70
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	2.200	0	0	EUR 61,8600	136.092,00	0,63
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	130	0	0	EUR 665,5000	86.515,00	0,40
DE000BASF111	BASF SE		STK	1.600	0	0	EUR 42,6200	68.192,00	0,31
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.500	0	0	EUR 24,7250	61.812,50	0,29
DE0005158703	Bechtle AG		STK	1.800	0	0	EUR 39,0200	70.236,00	0,32
FR0011648716	Carbios S.A.		STK	4.000	0	0	EUR 7,9400	31.760,00	0,15
DE0005439004	Continental		STK	1.000	0	0	EUR 77,1000	77.100,00	0,36
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25		STK	2.000	0	0	EUR 18,8900	37.780,00	0,17
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	3.200	0	0	EUR 60,3500	193.120,00	0,89
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.000	0	0	EUR 33,0700	496.050,00	2,29
DE0005785604	Fresenius		STK	7.000	0	0	EUR 42,3800	296.660,00	1,37
DE000A0LD6E6	Gerresheimer ²⁾		STK	1.000	1.000	0	EUR 63,2000	63.200,00	0,29
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	11.100	0	0	EUR 1,4660	16.272,60	0,08
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	3.500	900	0	EUR 70,5400	246.890,00	1,14
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	1.000	0	0	EUR 89,1000	89.100,00	0,41
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	2.000	0	0	EUR 34,6950	69.390,00	0,32
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	5.377	0	0	EUR 20,2800	109.045,56	0,50
DE0005470405	LANXESS AG		STK	1.200	0	0	EUR 27,2200	32.664,00	0,15
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.200	0	0	EUR 402,7500	483.300,00	2,23
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	2.000	0	0	EUR 74,5400	149.080,00	0,69
DE0005137004	q.beyond AG		STK	30.000	0	0	EUR 0,8500	25.500,00	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE0007164600	SAP SE ²⁾		STK	1.000	0	500	EUR	262,4500	262.450,00	1,21
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.200	0	0	EUR	222,4000	266.880,00	1,23
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	2.000	0	0	EUR	51,4100	102.820,00	0,47
BE0974320526	Umicore S.A.		STK	5.000	0	0	EUR	9,5950	47.975,00	0,22
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	5.900	0	0	EUR	30,0500	177.295,00	0,82
DE000A2E4LE9	VoltaBox AG		STK	5.000	0	0	EUR	2,9800	14.900,00	0,07
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	900	0	0	GBP	49,4600	52.876,40	0,24
JP3783600004	East Japan Railway		STK	3.300	0	0	JPY	3.018,0000	60.763,25	0,28
JP3789000001	Hitachi Zosen		STK	14.000	0	0	JPY	935,0000	79.863,34	0,37
JP3143600009	Itochu		STK	1.500	0	0	JPY	7.636,0000	69.881,94	0,32
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	300	0	0	JPY	62.410,0000	114.230,80	0,53
JP3266400005	Kubota		STK	9.400	0	0	JPY	1.638,0000	93.939,78	0,43
JP3270000007	Kurita Water Industries		STK	3.500	0	0	JPY	5.413,0000	115.588,30	0,53
JP3914400001	Murata Manufacturing		STK	2.400	0	0	JPY	2.161,5000	31.650,04	0,15
JP3733000008	NEC Corp.		STK	8.000	6.400	0	JPY	3.791,0000	185.034,01	0,85
JP3866800000	Panasonic		STK	5.000	0	0	JPY	1.671,0000	50.974,65	0,24
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	7.000	0	0	JPY	2.734,5000	116.784,11	0,54
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	6.000	0	0	NOK	98,2000	51.239,46	0,24
NO0013219535	Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20		STK	500	0	0	NOK	11,4800	499,18	0,00
NO0003067902	Hexagon Composites ASA		STK	15.800	0	0	NOK	18,0600	24.815,14	0,11
NO0010904923	Hexagon Purus AS		STK	7.215	0	0	NOK	1,6820	1.055,37	0,00
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	10.000	0	0	NOK	44,4200	38.629,61	0,18
NO0010081235	NEL ASA		STK	25.000	0	0	NOK	2,3020	5.004,80	0,02
NO0010063308	Telenor ASA		STK	20.000	0	0	NOK	155,0000	269.589,83	1,24
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	13.000	0	0	NOK	152,0000	171.841,78	0,79
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B		STK	6.500	0	0	SEK	282,0000	168.856,05	0,78
SE0000202624	Getinge AB		STK	6.600	0	0	SEK	186,3000	113.268,97	0,52
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)		STK	2.000	0	0	SEK	23,9800	4.418,08	0,02
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	14.000	0	0	SEK	130,4500	168.238,85	0,78
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	19.400	0	0	SEK	83,5600	149.332,50	0,69
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	1.500	0	0	USD	132,8500	175.572,69	0,81
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	800	0	0	USD	185,6200	130.833,48	0,60
US0010841023	AGCO		STK	1.300	0	0	USD	101,5200	116.278,41	0,54
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	800	0	0	USD	205,7000	144.986,78	0,67
US00206R1023	AT & T		STK	8.500	0	0	USD	27,3800	205.048,46	0,95
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	3.400	0	0	USD	47,8500	143.339,21	0,66
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	600	0	0	USD	241,9700	127.913,66	0,59
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.000	0	0	USD	63,0500	222.202,64	1,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US2521311074	DexCom Inc.		STK	1.128	0	0	USD	84,8600	84.336,63	0,39
US9344231041	Discovery Inc. A		STK	3.900	0	0	USD	10,0400	34.498,68	0,16
US4581401001	Intel Corp.		STK	1.600	0	0	USD	20,2500	28.546,26	0,13
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	1.660	0	0	USD	258,6900	378.348,37	1,75
US4943681035	Kimberly-Clark		STK	1.400	0	0	USD	143,8400	177.423,79	0,82
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	3.500	0	0	USD	27,0200	83.321,59	0,38
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.		STK	1.200	1.200	0	USD	84,1600	88.979,74	0,41
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	1.800	0	0	USD	68,9900	109.411,45	0,50
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	3.400	0	0	USD	139,1900	416.956,83	1,92
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	540	270	0	USD	185,8200	88.407,75	0,41
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	3.000	0	0	USD	70,9300	187.480,18	0,87
US7140461093	PerkinElmer		STK	750	0	0	USD	91,9100	60.733,48	0,28
US7170811035	Pfizer Inc		STK	5.000	5.000	0	USD	23,4500	103.303,96	0,48
US7611521078	ResMed		STK	700	0	0	USD	245,1200	151.175,33	0,70
US87918A1051	Teladoc Health Inc.		STK	3.000	0	0	USD	6,9800	18.449,34	0,09
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	550	0	0	USD	403,7500	195.649,78	0,90
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	750	0	0	USD	237,7600	157.110,13	0,73
US9418481035	Waters Corp.		STK	285	0	0	USD	355,3000	89.216,30	0,41
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	2.300	0	0	USD	26,0400	52.768,28	0,24
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	1.650	0	0	USD	125,6600	182.677,53	0,84
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.504.608,30	20,79
XS2383886947	0.0000% LANXESS AG MTN 21/27		EUR	120	0	0	%	93,6727	112.407,19	0,52
XS2282094494	0.2500% Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/26		EUR	100	0	0	%	98,7155	98.715,50	0,46
XS2200244072	0.5000% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/25-29)		EUR	0	0	0	%	81,8050	180,38	0,00
DE000A28ZQP7	0.6250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)		EUR	100	0	0	%	98,1319	98.131,85	0,45
NO0010757925	1.5000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)		NOK	1.200	0	0	%	98,1965	102.475,27	0,47
XS1439749364	1.6250% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)		EUR	200	0	0	%	94,4300	188.860,00	0,87
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28		EUR	100	0	0	%	96,2543	96.254,29	0,44
NO0010786288	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)		NOK	1.000	0	0	%	96,7860	84.169,42	0,39
XS1211044075	1.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/27		EUR	100	0	0	%	97,8000	97.800,00	0,45
XS1960685383	2.0000% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)		EUR	100	0	0	%	99,5610	99.561,00	0,46
NO0010821598	2.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2018(28)		NOK	1.000	1.000	0	%	95,4030	82.966,71	0,38
XS2198879145	2.1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27		EUR	110	0	0	%	99,1850	109.103,50	0,50

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
AT0000A2GLA0	2.7500% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)		EUR	200	0	0	%	100,0140	200.028,00	0,92
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	100	0	0	%	100,3115	100.311,50	0,46
XS2265369657	3.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)		EUR	100	0	0	%	100,3750	100.375,00	0,46
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	200	0	0	%	99,7395	199.479,00	0,92
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	300	0	0	%	100,1240	300.372,00	1,39
XS2837886105	3.2910% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG FLR-MTN 24/27		EUR	200	0	0	%	100,2260	200.452,00	0,93
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)		EUR	200	0	0	%	99,6924	199.384,80	0,92
XS3036647777	3.7500% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)		EUR	150	150	0	%	101,2715	151.907,24	0,70
XS2802891833	3.7500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)		EUR	350	0	0	%	101,6265	355.692,75	1,64
XS2559580548	4.2500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)		EUR	100	0	0	%	101,7080	101.708,00	0,47
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	200	0	0	%	100,3330	200.666,00	0,93
IT0005534141	4.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)		EUR	150	0	0	%	103,3429	155.014,40	0,72
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	200	0	0	%	100,8010	201.602,00	0,93
XS1266662334	4.7500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/25		EUR	100	0	0	%	100,0940	100.094,00	0,46
XS2905582479	5.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	200	200	0	%	101,6075	203.215,00	0,94
XS1266661013	5.2500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 15/27		EUR	100	0	0	%	102,3275	102.327,50	0,47
XS2854423469	5.7500% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	100	0	0	%	99,7705	99.770,50	0,46
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	0	0	%	106,1865	106.186,50	0,49
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	300	0	0	%	49,2960	147.888,00	0,68
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-MTN 23/27		EUR	100	0	0	%	107,5090	107.509,00	0,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.899.823,34	8,77	
Aktien							EUR	417.394,38	1,93	
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	2.000	0	0	EUR	12,6500	25.300,00	0,12
JP3435000009	Sony		STK	10.500	0	0	EUR	23,5500	247.275,00	1,14
US03662Q1058	Ansys Inc.		STK	500	0	0	USD	328,7400	144.819,38	0,67

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.482.428,96	6,84	
XS2441574089	1.1250% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 22/27		EUR	200	0	0	%	97,5433	195.086,66	0,90
XS1347679448	1.7500% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2016(26)		SEK	1.000	1.000	0	%	99,3700	91.539,69	0,42
XS2326548562	2.5000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S		EUR	200	0	0	%	98,5205	197.041,00	0,91

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2177365363	3.0000% Argentinien, Republik EO-Bonds 2020(20/28-41)		EUR	120	0	0	%	60,9660	73.159,20	0,34
CA135087Q806	4.5000% Canada CD-Bonds 2023(25)		CAD	95	0	0	%	100,7595	61.081,95	0,28
XS2631197204	4.6500% Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-Medium-Term Nts 2023(26)		AUD	80	0	0	%	100,4005	45.592,55	0,21
AT0000A37249	4.8750% Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)		EUR	100	0	0	%	106,2495	106.249,50	0,49
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	200	0	0	%	98,4600	196.920,00	0,91
DE000A30V5B5	6.5000% FIM Immobilien Hold.Alpha GmbH Nachr.-Anl. v. 23(26/unb.)		EUR	500	200	0	%	103,1517	515.758,41	2,38

Investmentanteile								EUR	1.237.516,58	5,71
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	1.237.516,58	5,71
FR0010235507	Lazard Credit Opportunities Actions au Porteur C o.N.		ANT	150	150	0	EUR	1.511,3000	226.695,00	1,05
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	2.500	0	0	EUR	102,9400	257.350,00	1,19
LU0772917414	Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. BI EUR o.N.		ANT	6.560	0	0	EUR	34,2171	224.464,18	1,04
IE00BNGJ9Z99	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs F EUR Acc. oN		ANT	26.000	0	0	EUR	16,2420	422.292,00	1,95
LU0960826658	Robus Mid-Market Value Bond Fd Inhaber-Anteile C II o.N.		ANT	1.265	0	0	EUR	84,3600	106.715,40	0,49
Summe Wertpapiervermögen								EUR	19.586.436,68	90,40

Derivate								EUR	-131.821,84	-0,61
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-25.915,45	-0,12
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-25.915,45	-0,12
Optionsrechte auf Aktien								EUR	-25.915,45	-0,12
Put Novo-Nordisk AS 440,0000000000 19.09.2025		XCSE	STK	-1.500			DKK	39,6213	-7.967,45	-0,04
Call Gerresheimer AG 60,0000000000 18.07.2025		XEUR	STK	-1.000			EUR	4,8100	-4.810,00	-0,02
Call SAP 265,0000000000 20.06.2025		XEUR	STK	-500			EUR	5,3900	-2.695,00	-0,01
Call SAP 300,0000000000 19.12.2025		XEUR	STK	-500			EUR	9,1300	-4.565,00	-0,02
Put Henkel 72,0000000000 19.12.2025		XEUR	STK	-1.000			EUR	4,8800	-4.880,00	-0,02
Put Henkel 80,0000000000 20.06.2025		XEUR	STK	-100			EUR	9,9800	-998,00	0,00

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-180.454,85	-0,83
Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-180.454,85	-0,83
DAX Future 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	-12					-135.750,00	-0,63
E-Mini S&P 500 20.06.2025		XCME	USD Anzahl	-4					-44.704,85	-0,21

Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	74.548,46	0,34
Währungsterminkontrakte								EUR	74.548,46	0,34
FUTURES EUR/USD 06/25		XCME	USD	1.750.000					74.548,46	0,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							EUR	2.126.520,10	9,82
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.305.343,51	6,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.305.343,51				1.305.343,51	6,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	262.903,89	1,21
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK	564.914,57				75.732,41	0,35
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	65.631,58				5.707,62	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	1.969.862,75				181.463,86	0,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	558.272,70	2,58
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	39.889,37				22.642,54	0,10
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	22.784,52				14.539,29	0,07
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	14.977,22				16.005,58	0,07
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	81.858,95				97.236,98	0,45
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	28.857.718,00				176.063,68	0,81
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	263.075,55				231.784,63	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	128.314,68	0,59
	Dividendenansprüche		EUR	27.149,76				27.149,76	0,13
	Zinsansprüche		EUR	101.164,92				101.164,92	0,47
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-43.761,46	-0,20
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-43.761,46				-43.761,46	-0,20
Fondsvermögen							EUR	21.665.688,16	100,00
Anteilwert P&K Balance R							EUR	56,96	
Anteilwert P&K Balance I							EUR	48,73	
Umlaufende Anteile P&K Balance R							STK	311.972,000	
Umlaufende Anteile P&K Balance I							STK	79.950,000	

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

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

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 30.05.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,567100	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)	

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.05.2025		
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XCSE	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S
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				
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK	0	480
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	STK	0	500
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software	STK	0	839
DE000BFB0019	METRO AG	STK	0	10.500
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	0	100
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25	EUR	0	100
NO0010732555	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK	0	600
XS1171476143	1.2500% European Investment Bank SK-Medium-Term Notes 2015(25)	SEK	0	1.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	332
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25	EUR	0	100
XS1853998182	4.0003% Otto (GmbH & Co KG) Sub.-FLR-Nts.v.18(25/unb.)	EUR	0	150
XS1729872736	4.1900% Ford Motor Credit Co. LLC EO-FLR Med.Term Nts 2017(24)	EUR	0	100
NO0010874050	4.6560% Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(25)	EUR	0	200
XS2198213956	6.0000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	100
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0013330750	Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4Déc.oN	ANT	0	2.020
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnght Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N.	ANT	0	5.250

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			13.895
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			174
AGCO				

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
Amazon.com Inc.				
AT & T				
DexCom Inc.				
Hornbach Holding				
Intl Business Machines Corp.				
NVIDIA Corp.				
PayPal Holdings Inc.				
SAP SE)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			16
ASML Holding N.V.				
Henkel AG & Co. KGaA VZO)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,40

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,61

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	56,96
Anteilwert P&K Balance I	EUR	48,73
Umlaufende Anteile P&K Balance R	STK	311.972,000
Umlaufende Anteile P&K Balance I	STK	79.950,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	P&K Balance R	P&K Balance I
ISIN	DE000A1WZ314	DE000A3DV7U5
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	30.12.2013	02.05.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,5000% p.a.	1,0000% 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 Aufwandsersatzungen.

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 %
FR0013330750	Diversified Bond Opp. 2025 FCP Parts Port.I1 EUR Acc.4DÉc.oN ¹⁾	0,00
FR0010235507	Lazard Credit Opportunities Actions au Porteur C o.N. ¹⁾	1,25
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,40
FR0010510800	MUF-Amundi EUR Overnight Rtn UE Actions au Porteur Acc o.N. ¹⁾	0,15
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⁾ Ausgabebefürhläge oder Rücknahmeabschlüge 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 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: 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
 - 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 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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