

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

OLB Zinsstrategie

31. Januar 2023



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023	4
Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

OLB Zinsstrategie

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.01.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von 2,24% in der Klasse R sowie von 2,41% 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31. Januar 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.227.336,56	100,23
1. Anleihen	7.640.783,75	93,08
2. Bankguthaben	476.127,50	5,80
3. Sonstige Vermögensgegenstände	110.425,31	1,35
II. Verbindlichkeiten	-18.518,42	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.518,42	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 8.208.818,14	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31. Januar 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.833.718,25	58,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.833.718,25	58,88
XS1910851242	1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR		200	0	300 %	99,1595	198.319,00	2,42
XS2034622048	1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	EUR		400	0	0 %	82,8660	331.464,00	4,04
XS2116728895	1,744000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 20/24	EUR		400	0	0 %	96,3620	385.448,00	4,70
XS1722898431	1,750000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	EUR		350	0	0 %	94,0585	329.204,75	4,01
XS1707063589	1,750000000% Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR		500	0	0 %	92,9670	464.835,00	5,66
XS2055089457	2,000000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	EUR		250	0	0 %	93,5260	233.815,00	2,85
FR0014000NZ4	2,375000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR		500	0	0 %	92,2470	461.235,00	5,62
FR0013252061	2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	EUR		400	0	0 %	97,7960	391.184,00	4,77
XS1224710399	3,375000000% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	EUR		300	0	0 %	97,8060	293.418,00	3,57
XS1799938995	3,375000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR		400	0	0 %	96,4976	385.990,40	4,70
XS1109765005	3,928000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		300	0	200 %	99,4755	298.426,50	3,64
DE000CZ40LD5	4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v. 2016(26)	EUR		350	0	0 %	99,2290	347.301,50	4,23
XS1811213781	4,000000000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 18/23	EUR		400	0	0 %	99,9740	399.896,00	4,87
XS1294343337	6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	EUR		300	0	0 %	104,3937	313.181,10	3,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.807.065,50	34,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.807.065,50	34,20
XS1635870923	1,800000000% Samvard.Moth.Automot.Sys. Gr.BV EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR		500	100	0 %	95,4995	477.497,50	5,82
XS2069101868	2,000000000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	EUR		600	0	0 %	94,5760	567.456,00	6,91
XS2212959352	2,375000000% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25	EUR		400	0	0 %	94,3930	377.572,00	4,60
BE6324000858	2,500000000% Solvay S.A. EO-Notes 2020(20/26)	EUR		100	0	0 %	90,5115	90.511,50	1,10
XS1568874983	3,750000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/24	EUR		400	100	0 %	99,1330	396.532,00	4,83
DE000SE8E9W1	4,604000000% SG Issuer S.A. EO-FLR Credit Lkd MTN 2017(24)	EUR		600	300	0 %	99,0000	594.000,00	7,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2198213956	6,000000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)		EUR	300	0	100 %	101,1655	303.496,50	3,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.640.783,75	93,08
Bankguthaben							EUR	476.127,50	5,80
EUR - Guthaben bei:							EUR	475.478,79	5,79
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	475.478,79			475.478,79	5,79	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	648,71	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	4.825,79			648,71	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	110.425,31	1,35
Zinsansprüche			EUR	110.425,31			110.425,31	1,35	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.518,42	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.518,42			-18.518,42	-0,23	
Fondsvermögen							EUR	8.208.818,14	100,00
Anteilwert OLB Zinsstrategie R							EUR	73,66	
Anteilwert OLB Zinsstrategie P							EUR	96,45	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R							STK	86.237,000	
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P							STK	19.248,000	

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 31.01.2023	
Dänische Krone	(DKK)	7,439100	=			1 Euro (EUR)

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				
XS1207058733	4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	EUR	0	400

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1.078.308,00 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,08

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	73,66
Anteilwert OLB Zinsstrategie P	EUR	96,45
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie R	STK	86.237,000
Umlaufende Anteile OLB Zinsstrategie P	STK	19.248,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OLB Zinsstrategie R	OLB Zinsstrategie P
ISIN	DE000A1JXM43	DE000A2PROF4
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.08.2012	02.03.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,75% p.a.	0,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	1,00%	1,00%
Mindestanlagevolumen	75	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

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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 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 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

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

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. 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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST