

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

OLB Invest Solide

31. Januar 2024



Oldenburgische
Landesbank

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 31.01.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2024	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 Invest Solide

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.01.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +6,25 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter www.hansainvest.de veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. 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, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 31.01.2024

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.664.325,55	100,26
1. Aktien	2.757.260,18	31,91
2. Anleihen	4.866.833,15	56,32
3. Zertifikate	482.280,00	5,58
4. Investmentanteile	147.312,00	1,70
5. Derivate	-1.625,00	-0,02
6. Bankguthaben	308.858,93	3,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	103.406,29	1,20
II. Verbindlichkeiten	-22.815,68	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.815,68	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 8.641.509,87	100,00

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

Vermögensaufstellung per 31.01.2024

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	6.365.312,19	73,66	
Aktien							EUR	2.757.260,18	31,91	
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.		STK	4.600	0	0	AUD 47,0500	131.412,61	1,52	
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	500	0	0	CHF 262,2000	140.101,52	1,62	
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	2.600	0	0	EUR 44,4450	115.557,00	1,34	
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	300	0	0	EUR 782,0000	234.600,00	2,71	
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	500	0	0	EUR 393,6000	196.800,00	2,28	
DE0007037129	RWE AG		STK	4.000	0	2.000	EUR 34,3000	137.200,00	1,59	
DE0007236101	Siemens		STK	1.000	0	0	EUR 169,3200	169.320,00	1,96	
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	1.400	0	0	USD 164,9200	213.045,44	2,47	
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.200	0	0	USD 159,0000	176.055,36	2,04	
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.		STK	400	0	0	USD 700,7400	258.635,29	2,99	
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.000	0	0	USD 176,2700	162.648,21	1,88	
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	700	0	0	USD 408,5900	263.910,50	3,05	
US5354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	365	0	0	USD 602,2400	202.830,54	2,35	
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.000	0	0	USD 169,6200	156.512,11	1,81	
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	1.300	0	0	USD 165,5900	198.631,60	2,30	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.125.772,01	36,17	
XS2078696866	0.6250% Grenke Finance PLC EO-MTN 19/25		EUR	200	0	0	% 96,1070	192.214,00	2,22	
FR0013445335	1.6250% Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)		EUR	300	0	0	% 93,0210	279.063,00	3,23	
XS2055089457	2.0000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)		EUR	200	0	0	% 98,3115	196.623,00	2,28	
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26		EUR	100	0	0	% 95,0030	95.003,00	1,10	
XS2010039977	2.5000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2019/27		EUR	200	0	0	% 93,2695	186.539,00	2,16	
FR0013459765	2.6250% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 2019(25/30)		EUR	400	0	0	% 97,7155	390.862,00	4,52	
XS1172951508	2.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27		EUR	100	0	0	% 85,7075	85.707,50	0,99	
XS2228683350	3.2010% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S		EUR	415	0	0	% 95,7060	397.179,90	4,60	
XS2203802462	3.3750% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)		EUR	300	0	0	% 96,1720	288.516,00	3,34	
XS1109765005	3.9280% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	200	0	200	% 100,1295	200.259,00	2,32	
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	200	0	0	% 100,0810	200.162,00	2,32	
XS1799939027	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)		EUR	200	200	0	% 97,1419	194.283,71	2,25	
XS2652072864	5.1250% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33/34)		EUR	200	200	0	% 106,6560	213.311,90	2,47	
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	200	0	0	% 103,0240	206.048,00	2,38	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
									im Berichtszeitraum	
Zertifikate							EUR		482.280,00	5,58
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	8.000	0	0	EUR	60,2850	482.280,00	5,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		1.741.061,14	20,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.741.061,14	20,15
XS1635870923	1.8000% Samvard.Moth.Automot. Sys.Gr.BV EO-Notes17/24		EUR	100	0	0	%	98,8870	98.887,00	1,14
XS2295333988	1.8250% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	300	300	0	%	86,2252	258.675,64	2,99
XS1568874983	3.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/24		EUR	300	0	0	%	99,8725	299.617,50	3,47
XS2406607098	3.7500% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)		EUR	400	400	0	%	96,9565	387.826,00	4,49
DE000HVB6LB5	6.0300% UniCredit Bank AG FLR-HVB Bonitaet 22(29) 8TI		EUR	300	0	0	%	93,9170	281.751,00	3,26
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)		EUR	400	400	0	%	103,5760	414.304,00	4,79
Investmentanteile							EUR		147.312,00	1,70
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		147.312,00	1,70
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF		ANT	6.200	0	0	EUR	23,7600	147.312,00	1,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR		8.253.685,33	95,51
Derivate							EUR		-1.625,00	-0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-1.625,00	-0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		-1.625,00	-0,02
Mini DAX Futures 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	-5					-1.625,00	-0,02
Bankguthaben							EUR		308.858,93	3,57
EUR - Guthaben bei:							EUR		132.956,97	1,54
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,00					0,00	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	132.956,97					132.956,97	1,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		175.901,96	2,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	4.940.737,00					30.835,28	0,36
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	157.216,01					145.066,68	1,68
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		103.406,29	1,20
Dividendenansprüche			EUR	2.079,81					2.079,81	0,02
Zinsansprüche			EUR	101.326,48					101.326,48	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.815,68	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-22.815,68				-22.815,68	-0,26
Fondsvermögen							EUR	8.641.509,87	100,00
Anteilwert OLB Invest Solide P							EUR	82,74	
Umlaufende Anteile OLB Invest Solide P							STK	104.440,000	

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 31.01.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,646950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,230000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

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				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1707063589	1.7500% Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2295335413	1.4500% IBERDROLA 21/ 27	EUR	0	300
BE6324000858	2.5000% Solvay S.A. EO-Notes 2020(20/26)	EUR	0	200
XS2198213956	6.0000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	400
US40434LAB18	3.0000% HP Inc. DL-Notes 2020(20/27)	USD	0	240
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BYHYSQ67	iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	ANT	0	30.000

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			1.977
DAX Index				
S&P 500 Index				
STXE 50 Index (Price) (EUR)				

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 6.073.552,74 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,51

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,02

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 Invest Solide P	EUR	82,74
Umlaufende Anteile OLB Invest Solide P	STK	104.440,000

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 OLB Invest Solide P keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF ¹⁾	0,30
IE00BYH5Q67	iShsII-MSCI Wld Qual.Div.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N. ¹⁾	0,38

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 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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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