

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Aktien

31. Mai 2025



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Aktien	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	40
Allgemeine Angaben	43

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 31.05.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht D&R Aktien für das Geschäftsjahr vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des D&R Aktien ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der D&R Aktien investiert überwiegend in die Anlageklasse Aktien. Die Allokation erfolgt hierbei global mit entsprechenden Schwerpunkten in den Standardmärkten Europas und Nordamerikas. Darüber hinaus kann in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika und Asien), investiert werden. Über die Auswahl und die Zusammensetzung der jeweiligen Allokation (Regionen, Sektoren) sowie Selektion entscheiden die Anlagegremien der DONNER & REUSCHEL Gruppe auf Basis fundamentaler und quantitativer Analysen. Die Anlage erfolgt hierbei in Einzeltitel, Fonds, ETFs, aber auch in derivativen Instrumenten. Neben den vorgenannten Anlagen können für den D&R Aktien auch Bankguthaben, Geldmarktinstrumente sowie verzinsliche Wertpapiere und Aktien gleichwertige Produkte im Rahmen der Anlagegrenzen erworben werden. Derivate können hierbei sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind mind. 51 %, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind bis zu 49 %, Geldmarktinstrumente bis zu 49 %, Bankguthaben bis zu 49 %, Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) bis zu 10 %. Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen.

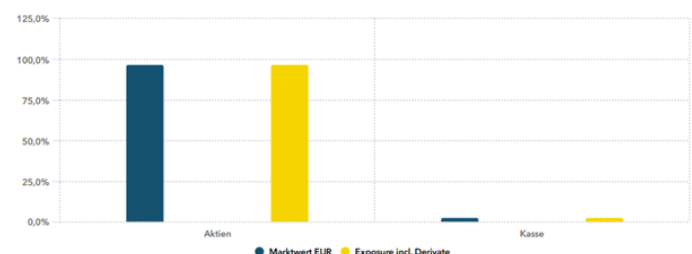
Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt

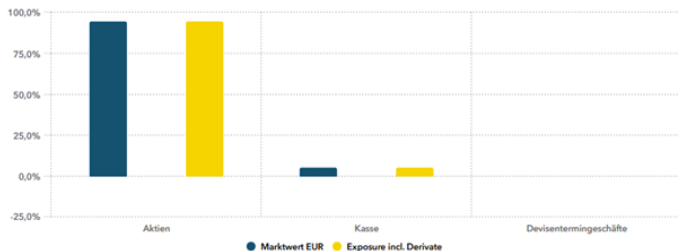
und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark unabhängige Performance erreichen soll.

Portfoliostruktur

Exposure per 31.05.2025

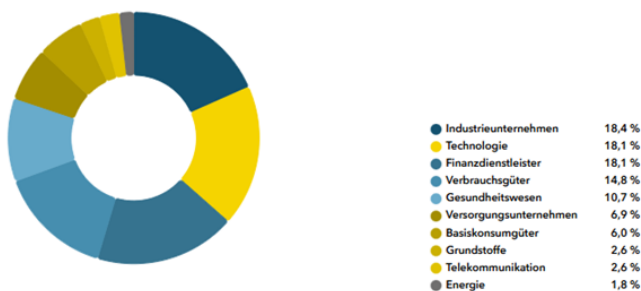


Exposure per 31.05.2024

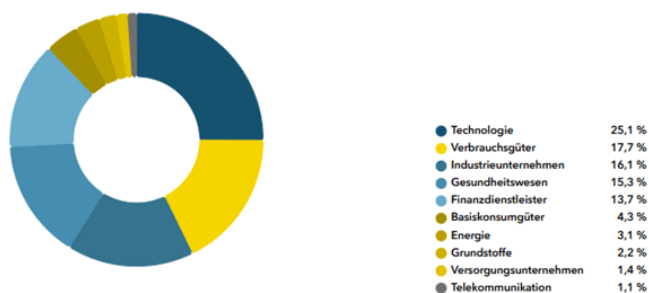


Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries)

Aktien nach Branchen per 31.05.2025



Aktien nach Branchen per 31.05.2024



Zum Stichtag setzte sich das Portfolio zu 97,07% aus Aktien (inkl. Sonstige Beteiligungswertpapiere) und zu 2,93% aus Kasse zusammen. Die Investitionsquote – inkl. Derivate – schwankte im Geschäftsjahr zwischen 90,91% und 108,17% auf Basis von Monatsdaten.

Risikoanalyse

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheit-

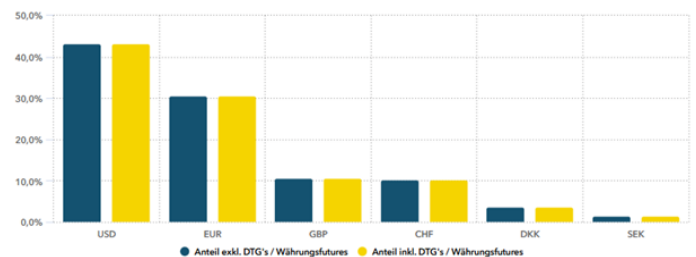
lich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.



Angaben inkl. DTG's / Währungsfutures

USD: 43,23%

EUR: 30,67%

GBP: 10,66%

CHF: 10,33%

DKK: 3,60%

SEK: 1,51%

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das

makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Index- und Devisen-Futures ursächlich.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	232.861.484,47	100,09
1. Aktien	221.120.535,07	95,04
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.711.516,97	2,03
3. Bankguthaben	6.734.396,99	2,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	295.035,44	0,13
II. Verbindlichkeiten	-203.858,91	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-203.858,91	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 232.657.625,56	100,00

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

Vermögensaufstellung

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 Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		225.832.052,04	97,07
Aktien							EUR		221.120.535,07	95,04
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	77.237	30.709	69.889	CHF	47,3000	3.904.151,86	1,68
CH0030170408	Geberit AG		STK	9.004	0	8.132	CHF	608,2000	5.852.239,17	2,52
CH0418792922	Sika AG		STK	25.648	0	8.452	CHF	220,5000	6.043.691,16	2,60
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10		STK	10.345	10.345	12.310	CHF	316,8000	3.502.320,06	1,51
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	58.745	23.116	71.248	DKK	453,6500	3.572.653,01	1,54
DK0060252690	Pandora A/S		STK	29.051	0	23.940	DKK	1.196,5000	4.659.859,30	2,00
DE0008404005	Allianz SE		STK	16.505	13.145	10.642	EUR	347,7000	5.738.788,50	2,47
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	5.476	2.309	3.091	EUR	665,5000	3.644.278,00	1,57
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	9.790	12.605	2.815	EUR	247,7000	2.424.983,00	1,04
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	1.871	1.525	2.113	EUR	2.383,0000	4.458.593,00	1,92
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	376.091	142.619	166.519	EUR	15,9750	6.008.053,73	2,58
NL0000009082	Kon. KPN		STK	1.402.514	1.696.721	294.207	EUR	4,1400	5.806.407,96	2,50
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	13.853	5.329	8.740	EUR	366,1000	5.071.583,30	2,18
IE000S9YS762	Linde plc		STK	14.397	0	4.744	EUR	407,2000	5.862.458,40	2,52
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	9.990	0	17.810	EUR	564,0000	5.634.360,00	2,42
DE0007164600	SAP SE		STK	15.005	2.290	19.919	EUR	262,4500	3.938.062,25	1,69
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	15.943	0	31.061	EUR	222,4000	3.545.723,20	1,52
DE0007236101	Siemens AG		STK	23.394	27.134	3.740	EUR	212,6000	4.973.564,40	2,14
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	77.092	50.938	9.946	EUR	55,5800	4.284.773,36	1,84
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	30.788	0	10.146	EUR	156,0000	4.802.928,00	2,06
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	31.820	0	10.486	GBP	103,9800	3.930.205,62	1,69
GB0005405286	HSBC		STK	479.378	696.501	217.123	GBP	8,7140	4.962.047,74	2,13
GB00BHJYC057	InterContinental Hotels Group		STK	21.516	0	32.699	GBP	85,9400	2.196.454,29	0,94
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	33.610	0	14.356	GBP	113,6500	4.537.359,98	1,95
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	80.135	103.185	23.050	GBP	39,9000	3.798.047,75	1,63
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	139.560	139.560	0	GBP	24,4150	4.047.463,80	1,74
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1		STK	129.492	166.740	37.248	SEK	293,6000	3.502.298,51	1,51
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	39.080	17.022	104.884	USD	171,8600	5.917.435,07	2,54
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	27.319	8.731	56.661	USD	205,7000	4.951.117,44	2,13
US0378331005	Apple Inc.		STK	16.709	4.072	51.363	USD	199,9500	2.943.581,10	1,27
US0533321024	AutoZone Inc.		STK	1.166	0	825	USD	3.689,6300	3.790.404,04	1,63
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	14.102	21.850	7.748	USD	506,1800	6.289.119,26	2,70
US12503M1080	CBOE Holdings Inc.		STK	19.667	0	11.282	USD	227,2400	3.937.558,66	1,69
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	75.463	0	53.049	USD	71,4900	4.753.171,69	2,04
US25746U1097	Dominion Resources		STK	68.559	88.279	19.720	USD	56,0200	3.383.854,78	1,45

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	17.462	0	20.119	USD	159,6200	2.455.757,22	1,06
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	40.169	61.876	21.707	USD	102,0400	3.611.316,97	1,55
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	9.728	12.114	2.386	USD	604,8600	5.184.209,76	2,23
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	7.232	2.685	9.023	USD	577,7800	3.681.502,17	1,58
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	12.938	3.010	29.623	USD	458,6800	5.228.547,88	2,25
US6153691059	Moody's		STK	11.068	0	3.646	USD	481,6400	4.696.732,62	2,02
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	3.333	7.544	4.211	USD	1.184,8600	3.479.417,07	1,50
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	36.741	55.336	24.234	USD	139,1900	4.505.709,07	1,94
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	6.012	13.242	7.230	USD	667,2300	3.534.261,46	1,52
US7427181091	Procter & Gamble		STK	30.911	18.764	24.232	USD	168,5600	4.590.623,93	1,97
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	4.718	0	1.554	USD	605,3900	2.516.502,22	1,08
US7607591002	Republic Services		STK	27.406	35.289	7.883	USD	254,4400	6.143.773,25	2,64
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	16.279	2.031	18.882	USD	266,9200	3.828.361,83	1,65
US8636671013	Stryker		STK	10.197	15.754	5.557	USD	382,3500	3.435.086,30	1,48
US8716071076	Synopsys Inc.		STK	8.895	14.946	13.122	USD	454,9900	3.565.758,63	1,53
US8936411003	TransDigm Group Inc.		STK	3.103	3.995	892	USD	1.460,6800	3.993.383,30	1,72
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		4.711.516,97	2,03
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	15.859	19.488	3.629	CHF	278,0000	4.711.516,97	2,03
Summe Wertpapiervermögen							EUR		225.832.052,04	97,07
Bankguthaben							EUR		6.734.396,99	2,89
EUR - Guthaben bei:							EUR		5.289.521,00	2,27
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.289.521,00					5.289.521,00	2,27
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		150.082,22	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	986.336,47					132.228,21	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	193.812,47					17.854,01	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		1.294.793,77	0,56
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	28.013,85					29.937,32	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	1.046.409,89					1.242.988,53	0,53
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	24.820,09					21.867,92	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		295.035,44	0,13
Dividendenansprüche			EUR	287.767,86					287.767,86	0,12
Zinsansprüche			EUR	7.267,58					7.267,58	0,00

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 Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-203.858,91	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-203.858,91				-203.858,91	-0,09
Fondsvermögen							EUR	232.657.625,56	100,00
Anteilwert D&R Aktien V							EUR	131,10	
Anteilwert D&R Aktien I							EUR	119,59	
Anteilwert D&R Aktien P							EUR	115,78	
Anteilwert D&R Aktien I2							EUR	116,76	
Umlaufende Anteile D&R Aktien V							STK	1.757.705,631	
Umlaufende Anteile D&R Aktien I							STK	7.903,000	
Umlaufende Anteile D&R Aktien P							STK	1.011,928	
Umlaufende Anteile D&R Aktien I2							STK	9.900,000	

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 30.05.2025					
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=		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				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	0	34.908
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	0	15.826
SE0017486889	Atlas Copco AB A	STK	370.466	370.466
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	120.293
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	40.096	44.303
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	0	7.580
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	0	12.286
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	0	40.770
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	0	7.300
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	STK	38.744	129.924
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	53.019
BG1100003166	Shelly Group PLC	STK	0	98.085
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	163.705
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	32.109	123.700
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	0	14.650
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	440.168	440.168
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	426.292	426.292
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	0	82.753

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				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			257.731
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
FTSE 100 Index				
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index				
S&P 500 Index				
STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR)				

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
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			181.381
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			93.161
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN V**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	358.888,41
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.067.561,31
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	208.133,25
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-548.307,25
5.	Sonstige Erträge	35.167,04
Summe der Erträge		3.121.442,76
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.322,79
2.	Verwaltungsvergütung	-951.517,30
3.	Verwahrstellenvergütung	-121.219,81
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-22.523,01
5.	Sonstige Aufwendungen	-9.071,57
6.	Aufwandsausgleich	260.196,73
Summe der Aufwendungen		-848.457,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.272.985,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	60.275.927,51
2.	Realisierte Verluste	-22.367.445,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		37.908.481,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		40.181.466,60
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-30.380.261,45
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.466.859,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-31.847.121,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.334.345,36

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.467,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		12.462,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		806,72
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.252,74
5. Sonstige Erträge		5.145,07
Summe der Erträge		17.628,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,05
2. Verwaltungsvergütung		-8.684,26
a) fix	-8.684,26	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-471,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-727,10
5. Sonstige Aufwendungen		-34,14
6. Aufwandsausgleich		619,78
Summe der Aufwendungen		-9.313,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.315,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		230.302,42
2. Realisierte Verluste		-86.580,09
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		143.722,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		152.037,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-152.185,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-8.586,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-160.772,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.734,73

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN P**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		209,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.537,33
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		90,99
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-268,47
5. Sonstige Erträge		154,86
Summe der Erträge		1.723,96
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,56
2. Verwaltungsvergütung		-1.153,59
a) fix	-1.153,59	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-47,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7,44
5. Sonstige Aufwendungen		-3,35
6. Aufwandsausgleich		-6,30
Summe der Aufwendungen		-1.219,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		504,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		25.432,55
2. Realisierte Verluste		-7.705,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		17.726,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		18.231,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-13.065,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.608,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-14.673,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.557,58

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG D&R AKTIEN I2**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.058,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		15.149,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		897,80
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.646,74
5. Sonstige Erträge		1.516,14
Summe der Erträge		16.975,14
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-15,20
2. Verwaltungsvergütung		-5.703,70
a) fix	-5.703,70	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-464,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-726,33
5. Sonstige Aufwendungen		-33,41
Summe der Aufwendungen		-6.943,48
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.031,66
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		250.901,51
2. Realisierte Verluste		-76.379,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		174.521,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		184.553,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-129.202,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-15.776,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-144.978,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		39.574,48

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		357.482.062,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.486.252,62
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-138.489.741,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.621.182,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-167.110.924,53	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.599.008,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.334.345,36
davon nicht realisierte Gewinne	-30.380.261,45	
davon nicht realisierte Verluste	-1.466.859,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		230.439.421,70

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		1.265.197,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-21.036,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-327.898,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.813,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-378.711,50	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		37.623,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.734,73
davon nicht realisierte Gewinne	-152.185,63	
davon nicht realisierte Verluste	-8.586,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		945.151,16

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		114.347,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.856,31
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.187,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.657,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-470,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-71,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.557,58
davon nicht realisierte Gewinne	-13.065,50	
davon nicht realisierte Verluste	-1.608,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		117.164,24

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I2

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		1.135.123,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-18.810,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		39.574,48
davon nicht realisierte Gewinne	-129.202,20	
davon nicht realisierte Verluste	-15.776,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		1.155.888,46

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	96.419.634,23	54,86
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.870.721,71	19,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	40.181.466,60	22,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	22.367.445,92	12,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-92.201.140,72	-52,46
1. Der Wiederanlage zugeführt	-57.635.227,46	-32,79
2. Vortrag auf neue Rechnung	-34.565.913,26	-19,67
III. Gesamtausschüttung	4.218.493,51	2,40
1. Endausschüttung	4.218.493,51	2,40
a) Barausschüttung	4.218.493,51	2,40

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	377.644,89	47,79
1. Vortrag aus dem Vorjahr	139.027,47	17,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	152.037,33	19,24
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	86.580,09	10,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-360.258,29	-45,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	-218.485,62	-27,65
2. Vortrag auf neue Rechnung	-141.772,67	-17,94
III. Gesamtausschüttung	17.386,60	2,20
1. Endausschüttung	17.386,60	2,20
a) Barausschüttung	17.386,60	2,20

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	39.974,54	39,50
1. Vortrag aus dem Vorjahr	14.037,37	13,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.231,34	18,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.705,83	7,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-37.849,49	-37,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	-20.274,86	-20,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	-17.574,63	-17,37
III. Gesamtausschüttung	2.125,05	2,10
1. Endausschüttung	2.125,05	2,10
a) Barausschüttung	2.125,05	2,10

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN I2 ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	402.188,19	40,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	141.255,02	14,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	184.553,21	18,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	76.379,96	7,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-381.398,19	-38,53
1. Der Wiederanlage zugeführt	-208.014,92	-21,01
2. Vortrag auf neue Rechnung	-173.383,27	-17,51
III. Gesamtausschüttung	20.790,00	2,10
1. Endausschüttung	20.790,00	2,10
a) Barausschüttung	20.790,00	2,10

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	230.439.421,70	131,10
2024	357.482.062,25	128,47
2023	400.908.071,61	113,72
2022	372.948.558,52	112,39

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	945.151,16	119,59
2024	1.265.197,44	117,28
2023	3.461.016,05	106,08
2022	3.040.389,79	105,40

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	117.164,24	115,78
2024	114.347,21	114,15
2023	102.622,93	102,52
(Auflegung) 01.02.2023	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN I2

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	1.155.888,46	116,76
2024	1.135.123,98	114,66
2023	1.015.718,46	102,59
(Auflegung) 01.02.2023	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 D&R Aktien V	EUR	131,10
Anteilwert D&R Aktien I	EUR	119,59
Anteilwert D&R Aktien P	EUR	115,78
Anteilwert D&R Aktien I2	EUR	116,76
Umlaufende Anteile D&R Aktien V	STK	1.757.705,631
Umlaufende Anteile D&R Aktien I	STK	7.903,000
Umlaufende Anteile D&R Aktien P	STK	1.011,928
Umlaufende Anteile D&R Aktien I2	STK	9.900,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Aktien V	D&R Aktien I
ISIN	DE000A2P3XT1	DE000A2QJKN3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.08.2020	01.02.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,32% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00 % Die Anteilklasse V darf ausschließlich von der DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden.	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

	D&R Aktien P	D&R Aktien I2
ISIN	DE000A3E3YR5	DE000A3E3YS3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.02.2023	01.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	0,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%

Mindestanlagevolumen	0	1.000.000
----------------------	---	-----------

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.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,36 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,84 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN P

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,03 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R AKTIEN I2

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,60 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.566.915.050,16
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.566.915.050,16
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 477.281,44 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien I2 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Aktien V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Aktien V

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	32.646,31
--------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	5.035,07
------------------	-----	----------

D&R Aktien I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (performanceabhängige Vergütung)	EUR	4.978,55
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	18,75
------------------	-----	-------

D&R Aktien P

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (performanceabhängige Vergütung)	EUR	135,43
---	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	1,77
------------------	-----	------

D&R Aktien I2

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (performanceabhängige Vergütung)	EUR	1.324,79
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	17,59
------------------	-----	-------

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Donner & Reuschel Luxemburg S.A.	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.294.333,46
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,26
davon variable Vergütung	EUR	250.966,20
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		18

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

D&R Aktien

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900VWE5N3M96ZC046

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja

☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 94,48 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Das Sondervermögen darf nicht in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren,

- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren (bis zum 20.05.2025);
- in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes verstoßen (*).

(*) In schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung verstößt ein Unternehmen gegen die genannten Konventionen, sofern ein sehr schwerer Verstoß vorliegt. Bei dem Datenprovider MSCI wird eine sehr schwere Kontroverse in Form einer „Red Flag“ ausgewiesen.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis zum 31.05.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 90,51 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (90,51 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %).

#2 Andere Investitionen (9,49 %).

Für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis zum 31.05.2023 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 91,93 % erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (91,93 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen 0,00 %.

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %).

#2 Andere Investitionen (8,07 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs STOXX Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2024 - 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Software und Computerdienstleistungen	3,15%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	Einzelhandel	3,13%	USA
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008430026)	Nicht-Lebensversicherung	3,07%	Deutschland
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045)	Software und Computerdienstleistungen	3,04%	USA
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 (FR0000121972)	Elektronische und elektrische Ausrüstung	2,80%	Frankreich
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 (CH0030170408)	Bau und Baustoffe	2,80%	Schweiz
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01 (CH0418792922)	Bau und Baustoffe	2,74%	Schweiz
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,73%	USA
Linde plc Registered Shares EO -,001 (IE000S9YS762)	Chemikalien	2,51%	Irland
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N. (FR0000052292)	Persönliche Güter	2,16%	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1 (DK0062498333)	Pharma-, Biotechnologie	2,15%	Dänemark
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 1,03 (CH0012221716)	Elektronische und elektrische Ausrüstung	2,14%	Schweiz
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. (DE0008404005)	Nicht-Lebensversicherung	2,11%	Deutschland
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25 (US1912161007)	Getränke	2,07%	USA
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12 (NL0000395903)	Medien	2,01%	Niederlande



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

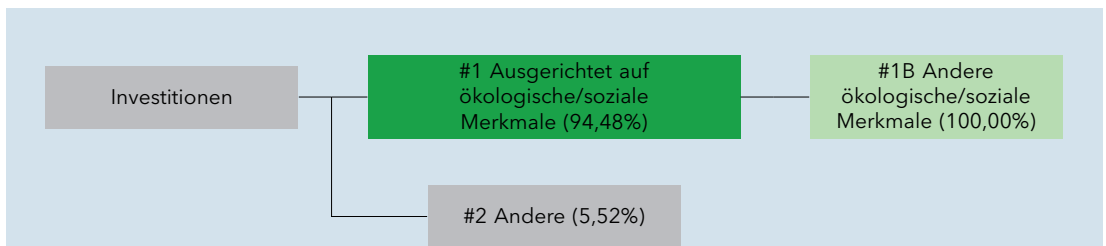
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.06.2024 bis 31.05.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs STOXX Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 12,59 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Software und Computerdienstleistungen	13,25%
Pharma-, Biotechnologie	9,85%
Persönliche Güter	8,40%
Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,57%
Nicht-Lebensversicherung	6,05%
Bau und Baustoffe	5,55%

Sektor	Anteil
Elektronische und elektrische Ausrüstung	5,53%
Einzelhandel	4,84%
Finanz-Kreditdienste	3,89%
Investmentbanken und Broker	3,85%
Industrielle Unterstützungsdienste	3,67%
Banken	3,59%
Medien	3,29%
Elektrizität	2,79%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	2,67%
Chemikalien	2,51%
Getränke	2,07%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1,69%
Öl, Gas und Kohle	1,69%
Reisen und Freizeit	1,61%
Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	1,45%
Telekommunikationsdienstleister	1,23%
Industrietechnik	1,06%
Industrieunternehmen allgemein	0,99%
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,92%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

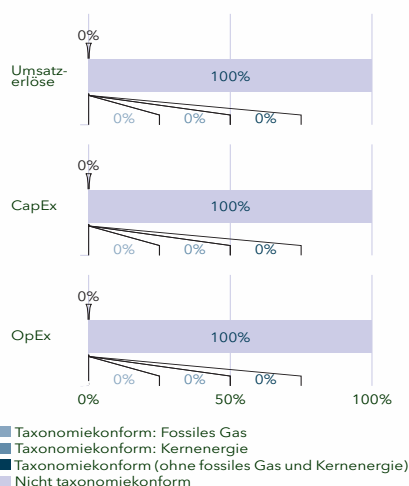
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

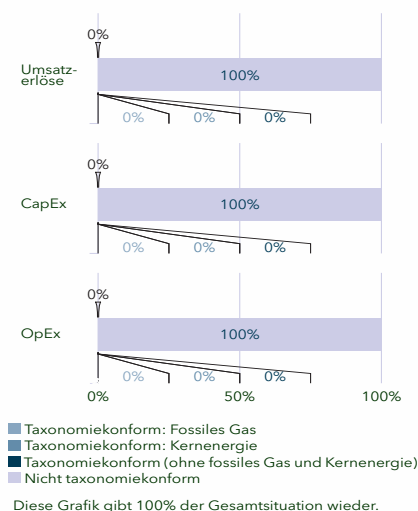
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen***



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 5,52 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen und Investmentanteile erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 01. September 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W.
Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 02.09.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

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
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