

HALBJAHRESBERICHT

D&R Aktien Strategie

30. Juni 2026



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien Strategie

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,22 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.06.2026

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	33.190.680,32	100,78
1. Aktien	11.973.746,82	36,36
2. Investmentanteile	17.023.190,67	51,69
3. Bankguthaben	4.081.736,35	12,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	112.006,48	0,34
II. Verbindlichkeiten	-255.258,70	-0,78
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-255.258,70	-0,78
III. Fondsvermögen	EUR 32.935.421,62	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2026

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.178.103,61	33,94
Aktien							EUR		11.178.103,61	33,94
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	7.738	4.527	3.123	CHF	84,3000	706.387,35	2,14
CH0418792922	Sika AG		STK	4.522	2.095	759	CHF	163,4000	800.145,97	2,43
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	17.124	5.260	2.324	DKK	314,9000	721.437,38	2,19
DE000BASF111	BASF SE		STK	13.978	9.811	11.991	EUR	46,9300	655.987,54	1,99
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	16.034	6.064	10.831	EUR	46,0300	738.045,02	2,24
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	12.218	12.218	0	EUR	55,0000	671.990,00	2,04
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.		STK	65.468	98.021	32.553	EUR	7,9900	523.089,32	1,59
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	7.103	7.103	0	EUR	80,5500	572.146,65	1,74
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	40.387	40.387	0	EUR	21,1900	855.800,53	2,60
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.		STK	30.500	30.500	0	HKD	93,0000	316.609,00	0,96
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01		STK	820.000	820.000	727.734	HKD	3,1800	291.059,27	0,88
SE0025158629	Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50		STK	16.980	16.980	0	SEK	310,4000	474.411,40	1,44
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	42.851	42.851	0	SEK	107,9000	416.177,04	1,26
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	664	664	0	USD	1.229,9300	714.969,16	2,17
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. A		STK	21.129	16.521	0	USD	33,3900	617.638,27	1,88
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	2.455	2.809	354	USD	278,0000	597.496,17	1,81
US5949724083	Strategy Inc. Class A		STK	4.272	0	0	USD	92,6800	346.621,98	1,05
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	3.212	1.156	437	USD	411,8400	1.158.091,56	3,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		795.643,21	2,42
Aktien							EUR		795.643,21	2,42
CH1176493729	Bachem Holding AG Namens- Aktien SF 0,01		STK	8.361	8.361	0	CHF	72,9000	660.043,21	2,00
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	8.000	0	0	EUR	16,9500	135.600,00	0,41
Investmentanteile							EUR		17.023.190,67	51,69
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		17.023.190,67	51,69
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	12.921	0	1.674	EUR	183,0000	2.364.543,00	7,18
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50		ANT	24.168	0	0	EUR	63,9500	1.545.543,60	4,69
IE0031442068	iShares S&P 500		ANT	22.839	0	10.142	EUR	64,5420	1.474.074,74	4,48
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	3.725	0	0	EUR	647,2000	2.410.820,00	7,32
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.		ANT	32.669	0	8.796	EUR	34,2350	1.118.423,22	3,40
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN		ANT	50.621	0	0	EUR	49,3650	2.498.905,67	7,59
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.		ANT	14.848	0	0	EUR	123,2350	1.829.793,28	5,56
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	6.260	710	0	EUR	229,7500	1.438.235,00	4,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50	ANT		35.736	0	0	EUR	65,5600	2.342.852,16	7,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR		28.996.937,49	88,04
Bankguthaben							EUR		4.081.736,35	12,39
EUR - Guthaben bei:							EUR		3.575.450,42	10,86
Bank: National-Bank AG			EUR	1,84					1,84	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	179,11					179,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.575.269,47					3.575.269,47	10,86
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		17.724,40	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	68.191,61					9.123,29	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	95.556,19					8.601,11	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		488.561,53	1,48
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.145,28					2.554,16	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	431.470,52					467.237,55	1,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	10.270,66					11.910,08	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	12.216,88					1.363,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	6.277,92					5.496,10	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		112.006,48	0,34
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	76.032,42					76.032,42	0,23
Dividendenansprüche			EUR	31.951,24					31.951,24	0,10
Zinsansprüche			EUR	4.022,82					4.022,82	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-255.258,70	-0,78
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-255.258,70					-255.258,70	-0,78
Fondsvermögen							EUR		32.935.421,62	100,00
Anteilwert D&R Aktien Strategie I							EUR		183,57	
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I							STK		179.418,432	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026				
Britisches Pfund	(GBP)	0,862350	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,474450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,959000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,109750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,923450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=	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				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	9.853	9.853
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.733	1.733
US07725L1026	Beone Medicines Ltd. Reg.Shs(Sp.ADRs) DL-,0001	STK	0	974
CA09228F1036	BlackBerry	STK	90.444	90.444
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	0	12.227
CH0016440353	Ems-Chemie Holding	STK	861	861
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	0	32.454
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	10.676	10.676
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	14.157	33.490
US58933Y1055	Merck & Co.	STK	1.289	6.299
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	872	8.645
FI0009000681	Nokia	STK	51.696	51.696
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	33.992
AT0000606306	Raiffeisen International	STK	10.144	10.144
US7509171069	Rambus Inc.	STK	4.901	4.901
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	155.866	155.866
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	29.749	29.749
US92840M1027	Vistra Energy Corp.	STK	3.071	3.071
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	816	6.651
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	21.457	21.457
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	2.040
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US77543R1023	Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	STK	0	4.668

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			3.744
DAX Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			61.453
DAX Index				
ESTX 50 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
S&P 500 Index)				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 88,04

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Strategie I	EUR	183,57
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I	STK	179.418,432

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 I 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 %
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,08
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50 ¹⁾	0,10
IE0031442068	iShares S&P 500 ¹⁾	0,07
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,03
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,07
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,10
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. ¹⁾	0,07
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,09
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 ¹⁾	0,09

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER 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: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST