

HALBJAHRESBERICHT

D&R Zins Strategie

30. Juni 2026



Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2026	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Zins Strategie

in der Zeit vom 01.01.2026 bis 30.06.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 2,77 % in der Klasse I.

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	44.336.101,41	100,42
1. Anleihen	42.881.763,41	97,12
2. Derivate	-28.892,53	-0,07
3. Bankguthaben	668.799,04	1,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	814.431,49	1,84
II. Verbindlichkeiten	-183.536,66	-0,42
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-183.536,66	-0,42
III. Fondsvermögen	EUR 44.152.564,75	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⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		27.233.263,57	61,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		27.233.263,57	61,68
XS1055501974	0.0000% Novo Banco S.A. EO-Zero Med.-Term Nts 2014(52)	EUR		800	0	0	%	34,1705	273.364,00	0,62
CH0006125253	0.0000% Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CHF		8.920	0	0	%	3,4750	335.665,17	0,76
CH0005362055	1.0000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)	CHF		420	0	0	%	28,8230	131.091,67	0,30
XS2314312179	1.3750% AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	EUR		400	0	0	%	89,9685	359.874,00	0,82
XS2314246526	1.5000% Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(26)/und	EUR		600	600	0	%	98,8420	593.052,00	1,34
XS2357754097	1.7130% Generali S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2021(31/32)	EUR		400	0	0	%	90,0220	360.088,00	0,82
USF8600KAA46	10.0000% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2023(29/Und.) Reg.S	USD		400	0	0	%	109,1395	382.191,29	0,87
XS2293060658	2.3760% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	EUR		600	0	0	%	95,5805	573.483,00	1,30
XS1892141620	2.8750% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2018(29) Reg.S	EUR		900	0	0	%	97,8795	880.915,50	2,00
XS2056371334	2.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	EUR		400	0	0	%	99,2310	396.924,00	0,90
FR0013464922	3.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	EUR		400	0	0	%	99,0535	396.214,00	0,90
FR0014005090	3.0000% La Banque Postale EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	EUR		600	0	200	%	95,7255	574.353,00	1,30
XS2225204010	3.0000% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	EUR		200	0	0	%	96,3270	192.654,00	0,44
XS0203470157	3.0960% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR		700	0	0	%	98,5040	689.528,00	1,56
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)	EUR		700	0	0	%	99,1685	694.179,50	1,57
XS1799611642	3.2500% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	EUR		400	0	0	%	99,3155	397.262,00	0,90
XS1206541366	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	EUR		500	0	0	%	96,0500	480.250,00	1,09
CA780086TQ70	3.6500% Royal Bank of Canada CD-Notes 2021(81)	CAD		400	0	0	%	99,2050	244.505,38	0,55
XS3153087559	3.8750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(32/37)	EUR		400	400	0	%	99,3790	397.516,00	0,90
FR0014010IV2	3.8750% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	EUR		100	0	0	%	98,5850	98.585,00	0,22
XS2187689380	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	EUR		500	0	0	%	98,0590	490.295,00	1,11
FR001400YAD3	4.1250% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		400	0	0	%	101,0675	404.270,00	0,92
XS3094762989	4.1250% RWE AG FLR-Sub.Anl. v. 2025(2025/2055)	EUR		200	0	0	%	100,3005	200.601,00	0,45
DE000WBP0A20	4.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	EUR		300	0	0	%	100,0870	300.261,00	0,68
XS3166439904	4.1650% Nippon Life Insurance Co. EO-FLR Cap.Nts2025(35/55)Reg.S	EUR		400	400	0	%	98,9155	395.662,00	0,90
US11102AAF84	4.2500% British Telecommunications PLC DL-FLR Nts 2021(21/81) 144A	USD		600	600	0	%	99,3760	522.001,31	1,18

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			
XS1733289406	4.2500% Soc. Cattolica di Assicur. SpA EO-FLR Bonds 2017(27/47)		EUR	400	0	0	%	101,0025	404.010,00	0,92
GB0007542557	4.5000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	800	800	0	%	91,8670	643.410,81	1,46
XS2896350175	4.5000% Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	500	0	0	%	102,0560	510.280,00	1,16
XS3034598394	4.6160% Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(32/37)		EUR	400	0	0	%	102,8245	411.298,00	0,93
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)		EUR	400	400	0	%	100,7300	402.920,00	0,91
DE000DL19VZ9	4.6250% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2021(2028)		EUR	800	0	0	%	99,7815	798.252,00	1,81
PTEDPSOM0002	4.6250% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)		EUR	500	0	0	%	101,5995	507.997,50	1,15
XS3094765735	4.6250% RWE AG FLR-Sub.Anl. v. 2025(2025/2055)		EUR	200	0	0	%	101,0990	202.198,00	0,46
PTEDPZOM0011	4.7500% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)		EUR	500	0	0	%	101,7800	508.900,00	1,15
BE0390158245	4.7500% Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	200	0	0	%	101,7390	203.478,00	0,46
XS2798269069	4.7500% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	300	0	0	%	102,7100	308.130,00	0,70
FR001400O671	4.8750% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(31/36)		EUR	200	0	0	%	104,0005	208.001,00	0,47
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	100,0635	1.000.635,00	2,27
FR001400FB22	5.1250% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(30/35)		EUR	400	0	0	%	104,3170	417.268,00	0,95
XS2794589403	5.1250% British Telecommunications PLC EO-FLR MTN 2024(29/54)		EUR	200	0	0	%	103,1965	206.393,00	0,47
XS2778385240	5.1250% Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)		EUR	300	0	0	%	102,0705	306.211,50	0,69
XS2904849879	5.2500% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/35)		EUR	500	0	0	%	104,2270	521.135,00	1,18
XS2770920937	5.3750% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S		EUR	500	0	0	%	103,6565	518.282,50	1,17
IT0005580102	5.3750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)		EUR	200	0	0	%	104,3855	208.771,00	0,47
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)		EUR	400	0	0	%	103,3355	413.342,00	0,94
XS2898762864	5.5000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)		EUR	500	0	0	%	100,0890	500.445,00	1,13
ES0280907041	5.5000% Unicaja Banco S.A. EO-FLR MTN 2024(29/34)		EUR	400	0	0	%	104,4860	417.944,00	0,95
FR001400KKC3	5.9930% VEOLIA ENVIRONN. 23/Und.		EUR	300	0	0	%	105,0130	315.039,00	0,71
XS2737652474	6.3750% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 24(33/Und.)		EUR	200	0	0	%	107,4885	214.977,00	0,49
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	600	0	0	%	105,3210	631.926,00	1,43
XS2576550243	6.6250% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	200	0	0	%	110,2690	220.538,00	0,50
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	100	0	0	%	104,8030	104.803,00	0,24
XS3021378461	6.7500% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2025(39) 144A		EUR	400	400	0	%	106,2435	424.974,00	0,96

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			
USH42097EZ68	6.8500% UBS Group AG DL-FLR-Cap.Nts 24(30/Und.)RegS	USD		300	0	0	%	101,8120	267.398,56	0,61
FR001400BBL2	6.8750% BNP Paribas S.A. EO-FLR Cap.Notes 2022(29/Und.)	EUR		400	400	0	%	107,0940	428.376,00	0,97
XS3239211132	7.1250% Banca Transilvania S.A. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	EUR		500	500	0	%	103,6055	518.027,50	1,17
XS2819840120	7.2500% BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	EUR		400	0	0	%	106,4700	425.880,00	0,96
XS2785548053	7.3750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Cap.Notes 2024(29/Und.)	EUR		400	400	0	%	106,7830	427.132,00	0,97
FR001400EFQ6	7.5000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR		600	0	0	%	107,5200	645.120,00	1,46
FR001400F877	7.8750% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(Und.)	EUR		400	400	0	%	107,1975	428.790,00	0,97
USF8500RAE20	8.1250% Société Générale S.A. DL-FLR Cap.Nts 24(29/Und.)RegS	USD		600	0	0	%	104,8250	550.623,77	1,25
XS2969264857	8.7500% GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.25(30/unb.)	EUR		400	400	0	%	104,2305	416.922,00	0,94
XS2746119952	8.8750% Van Lanschot Kempen N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	EUR		400	0	0	%	110,1685	440.674,00	1,00
US06738ECN31	9.6250% Barclays PLC DL-FLR Cap.Nts 2023(29/Und.)	USD		400	0	0	%	110,7910	387.974,61	0,88

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	15.527.459,03	35,17
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	15.527.459,03	35,17
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR	400	0	0	%	108,0000	432.000,00	0,98
XS2289588167	2.1250% Mexiko EO-Notes 2021(21/51)	EUR	2.000	0	0	%	54,3785	1.087.570,00	2,46
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	EUR	200	0	0	%	91,2250	182.450,00	0,41
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und	USD	800	0	0	%	95,8455	671.275,11	1,52
CA89117FM630	3.6000% Toronto-Dominion Bank, The CD-FLR Cont.Cap.MTN 21(21/81)	CAD	700	0	0	%	99,3680	428.587,45	0,97
CA06415FRB09	3.7000% Bank of Nova Scotia, The CD-FLR Capital Nts 2021(21/ 81)	CAD	800	0	0	%	99,5450	490.686,71	1,11
XS3009472989	3.7230% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2025(30/35)	EUR	300	0	0	%	99,8740	299.622,00	0,68
XS3393974228	4.0000% Nationwide Building Society EO-FLR Med.-Term Nts 26(32/37)	EUR	100	100	0	%	99,9145	99.914,50	0,23
ES0244251049	4.1250% Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Obl. 2025(31/36)	EUR	200	0	0	%	100,6065	201.213,00	0,46
XS3352075058	4.2500% Japan Bk Internat. Cooperation EO-Bonds 2026(31)	EUR	300	300	0	%	101,3000	303.900,00	0,69
XS2202900424	4.3750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2020(27/Und.)	EUR	400	0	0	%	100,7115	402.846,00	0,91
DE000A4DFLN3	4.4310% Allianz SE FLR- Sub.Anl.v.25(2035/2055)	EUR	400	400	0	%	102,6865	410.746,00	0,93
XS3357207417	4.5000% UNIQA Insurance Group AG 26/46	EUR	300	300	0	%	100,4325	301.297,50	0,68
XS2056490423	4.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.)	EUR	1.000	400	0	%	100,5320	1.005.320,00	2,28

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			
XS3406852536	4.6250% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(31/36)		EUR	500	500	0	%	100,3510	501.755,00	1,14
XS3276127514	4.7500% MBH Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 26(30/31)		EUR	800	800	0	%	99,2190	793.752,00	1,80
XS3201877886	4.9830% Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(35/45)		EUR	500	500	0	%	100,1350	500.675,00	1,13
XS2389116307	5.0000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Bonds 2021(27/Und.)		EUR	400	0	0	%	100,9375	403.750,00	0,91
XS2468390930	5.3750% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2022(22/32)		EUR	1.000	0	0	%	102,0375	1.020.375,00	2,31
XS275535577	5.7520% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 24/Und		EUR	300	0	0	%	105,7360	317.208,00	0,72
XS2831758474	5.8750% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34)		EUR	100	0	0	%	106,2040	106.204,00	0,24
DE000A11QJL6	6.0000% Oldenburgische Landesbank AG Sub.-FLR-Bonds v.21(26/unb.)		EUR	600	0	0	%	100,2060	601.236,00	1,36
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	300	0	0	%	105,8585	317.575,50	0,72
XS2790191303	6.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)		EUR	500	0	0	%	107,0925	535.462,50	1,21
US404280EH85	6.8750% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2024(30/Und.)		USD	200	0	0	%	102,4365	179.359,16	0,41
XS2947175019	7.0000% Danske Bank AS DL-FLR Notes 2025(30/Und.)		USD	200	0	0	%	102,9035	180.176,84	0,41
DE000A4DE982	7.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)		EUR	200	0	0	%	106,5725	213.145,00	0,48
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	200	0	0	%	108,3595	216.719,00	0,49
DE000A383JS3	8.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.24(29/unb.)		EUR	800	200	0	%	108,9405	871.524,00	1,97
XS1071551474	8.1301% Deutsche Bank AG DL-FLR-Nachr.Anl.v.14(20/unb.)		USD	400	0	0	%	105,7840	370.440,80	0,84
XS3106543534	9.0000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2025(28/Und.)		EUR	900	900	0	%	101,2295	911.065,50	2,06
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S		USD	500	0	0	%	116,1450	508.404,46	1,15
XS2471862040	9.3750% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Bonds 2023(28/Und.)		EUR	600	0	0	%	110,2005	661.203,00	1,50
Nicht notierte Wertpapiere							EUR		121.040,81	0,27
DE000A3MP5T8	7.0000% Domicil Real Estate AG Pflichtwandelschuld.v. 21(25)		EUR	600	0	0	%	20,1735	121.040,81	0,27
Summe Wertpapiervermögen							EUR		42.881.763,41	97,12
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-28.892,53	-0,07
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-28.892,53	-0,07
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR		-234.161,16	-0,53
Offene Positionen							EUR		-234.161,16	-0,53
USD/EUR 7.20 Mio.		OTC							-234.161,16	-0,53

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 Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	205.268,63	0,46
Offene Positionen							EUR	205.268,63	0,46
MXN/EUR 35.00 Mio.		OTC						43.677,26	0,10
TRY/EUR 90.00 Mio.		OTC						102.263,35	0,23
ZAR/EUR 34.00 Mio.		OTC						59.328,02	0,13
Bankguthaben							EUR	668.799,04	1,51
EUR - Guthaben bei:							EUR	481.401,52	1,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	481.401,52				481.401,52	1,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	187.397,52	0,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	223.589,03				137.767,05	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	14.084,02				15.251,52	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	0,55				0,64	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	39.268,63				34.378,31	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	814.431,49	1,84
Zinsansprüche			EUR	814.431,49				814.431,49	1,84
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-183.536,66	-0,42
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-183.536,66				-183.536,66	-0,42
Fondsvermögen							EUR	44.152.564,75	100,00
Anteilwert D&R Zins Strategie I							EUR	99,89	
Umlaufende Anteile D&R Zins Strategie I							STK	442.009,001	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, 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)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,622950	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,016500	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	53,295650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,923450	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,776850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142250	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2434895558	2.1250% Rumänien EO-MTN 22/28	EUR	0	200
FR0014009HA0	2.5000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)	EUR	0	100
XS1629774230	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	EUR	0	400
FR001400SAJ2	4.1590% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)	EUR	0	100
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	0	800
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	EUR	0	200
ES0880907003	4.8750% Unicaja Banco S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR	0	600
FR001400KDS4	5.5000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 23(28/33)	EUR	0	100
XS2207857421	6.0000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 20(26/Und.)	EUR	0	400
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	EUR	0	200
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG	0	985
NL0000120004	3.5680% AEGON N.V. FL-Anleihe 1995(05/Und.)	NLG	0	20
USH42097CL90	3.8750% UBS GROUP 21(26)/UND. FLR	USD	0	500
NL0000116168	4.2568% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	USD	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A4EKSF2	2.7680% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 2025(27)	EUR	0	800
XS3276167577	3.6120% National Australia Bank Ltd. EO-FLR Med.-T. Nts 2026(31/36)	EUR	400	400
XS3011202655	6.5000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2025(35/Und.)	EUR	0	200
XS2398286471	7.0000% Banco BPM S.p.A. EO-FLR Cap.Notes 2022(27/Und.)	EUR	0	400
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE0000BQ75C2	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	ANT	0	458.000
IE00BCRY6003	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT	0	7.000
LU0321465469	Xtrackers II USD Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	0	7.500

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				
Rentenindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.456
Basiswert: Bloom.Liquid.Scr.EUR Hi.Yi Index (Total Return) (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
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
MXN/EUR	EUR			1.906
TRY/EUR	EUR			1.669
ZAR/EUR	EUR			1.869

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,12

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,07

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 Zins Strategie I	EUR	99,89
Umlaufende Anteile D&R Zins Strategie I	STK	442.009,001

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 Aufwandserstattungen.

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 %
IE0000BQ75C2	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Reg.Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,47
IE00BCRY6003	iShsIV-DL Sh.Du.H.Y.C.Bd U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN ¹⁾	0,45
LU0321465469	Xtrackers II USD Cash Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabebauschläge 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